

# PATENT ABSTRACTS OF JAPAN

(11)Publication number : 2003-150766  
(43)Date of publication of application : 23.05.2003

(51)Int.Cl.

G06F 17/60

(21)Application number : 2001-352552

(71)Applicant : SHINKIN CENTRAL BANK

(22)Date of filing : 19.11.2001

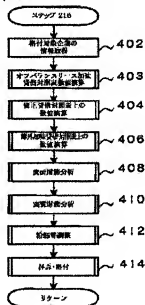
(72)Inventor : KOJIMA KAZUYASU

## (54) CREDIT RATING METHOD, ITS DEVICE, RECORDING MEDIUM, AND PROGRAM

### (57)Abstract:

**PROBLEM TO BE SOLVED:** To provide a credit rating method for performing credit rating where the substantial financial strength of a smaller enterprise is reflected.

**SOLUTION:** Numerical values on an off-balance-sheet are calculated based on a balance sheet (B/S) and off-balance additional information (403). The numerical values on a corrected B/S are calculated which are obtained by excluding a portion of unsound asset in the off-B/S based on the off-B/S and finance additional information (404). Calculation is performed concerning a first financial index which multilaterally expresses the superficial finance strength of the enterprise based on the numerical values of the B/S, the corrected B/S and a profit-and-loss statement and also concerning a second financial index which multilaterally expresses the substantial financial strength of the enterprise (408 and 410). The first and second financial indexes are marked in response to a predetermined first mark reference and added. It is decided in which one of a plurality of rating divisions a credit degree of the enterprise belongs, which is predetermined in response to the added marks (414).



(19)日本国特許庁 (J P)

(12) 公開特許公報 (A)

(11)特許出願公開番号

特開2003-150766

(P2003-150766A)

(43)公開日 平成15年5月23日(2003.5.23)

(51)Int.Cl.<sup>7</sup>

識別記号

F I

データベース(参考)

G 0 6 F 17/60

1 6 6

G 0 6 F 17/60

1 6 6

2 0 4

2 0 4

審査請求 未請求 請求項の数13 O L (全 35 頁)

(21)出願番号 特願2001-352552(P2001-352552)

(22)出願日 平成13年11月19日(2001.11.19)

(71)出願人 500115125

信金中央金庫

東京都中央区京橋3丁目8番1号

(72)発明者 小島 一孝

東京都中央区京橋3丁目8番1号 信金中央金庫内

(74)代理人 100104721

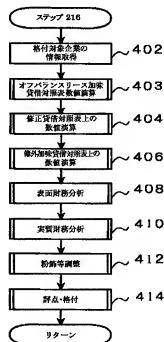
弁理士 五十嵐 俊明

(54)【発明の名称】 信用格付方法、記録媒体、信用格付装置及びプログラム

(57)【要約】

【課題】 中小企業の実質的財務体質を反映した信用格付を行うことができる信用格付方法を提供する。

【解決手段】 貸借対照表(B/S)とオフバランス追加情報とに基づきオフバランスB/S上の数値を演算し(403)、オフバランスB/Sと財務追加情報とに基づきオフバランスB/Sの資産の不健全分を排除した修正B/S上の数値を演算し(404)、B/S、修正B/S及び損益計算書上の数値に基づき企業の表面的財務体質を多面的に表す第1財務指標及び企業の実質的財務体質を多面的に表す第2財務指標を演算し(408、410)、予め定められた第1評価基準に従って第1及び第2財務指標を評価して加算し、加算された評価点に応じて予め定められた企業の信用の程度を複数に区分した信用区分のいずれに属するかを判定する(414)。



## 【特許請求の範囲】

【請求項 1】 企業の財務諸表を分析して該企業の信用格付を行う信用格付方法であって、

貸借対照表上の数値と、リース契約により使用しているリース物件のうち会計処理が薄外となっているオフバランスリース資産に関するオフバランス追加情報とに基づいて、前記オフバランスリース資産を前記貸借対照表における資産として加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算し、

前記オフバランス貸借対照表上の数値と、前記貸借対照表及び損益計算書上の部分的な実質数値を表す財務追加情報とに基づいて、前記オフバランス貸借対照表の不健全資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算し、

前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値に基づいて、前記企業の表面的財務体質を多面的に表す第 1 財務指標及び前記企業の実質的財務体質を多面的に表す第 2 財務指標を演算し、

予め定められた第 1 評価基準に従って前記第 1 及び第 2 財務指標を評価して加算し、

前記加算された評価点に応じて、予め定められ企業の信用の程度を複数に区分した信用区分のいずれに属するかを判定する、ステップを含む信用格付方法。

【請求項 2】 更に、前記修正貸借対照表上の数値と前記財務追加情報とに基づいて、会計処理外となっている資産を加味した会計処理外資産加味貸借対照表上の数値を演算し、前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値並びに前記会計処理外資産加味貸借対照表上の数値に基づいて前記第 2 財務指標を演算することを特徴とする請求項 1 に記載の信用格付方法。

【請求項 3】 前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値並びに前記会計処理外資産加味貸借対照表上の数値に基づいて、前記貸借対照表及び前記損益計算書上の数値の実体的数値からの乖離の程度を表す第 3 財務指標を演算し、予め定められた第 2 評価基準に従って前記第 3 財務指標を評価し、該評価点を前記加算された評価点から減算して、該減算された評価点に応じて、予め定められ企業の信用の程度を複数に区分した信用区分のいずれに属するかを判定することを特徴とする請求項 2 に記載の信用格付方法。

【請求項 4】 前記オフバランス貸借対照表は、前記オフバランスリース資産に見合うように、前記オフバランスリース資産に関するリース料のうち未払金を負債として加味したことを特徴とする請求項 1 乃至請求項 3 のいずれか 1 項に記載の信用格付方法。

【請求項 5】 前記オフバランス貸借対照表は、前記リース料のうち、費用化の期限が決算日の翌日から起算して 1 年以内に到来するものを流動負債に、費用化の期限が決算日の翌日から起算して 1 年を超えて到来するものを固定負債に加味したことを特徴とする請求項 4 に記載の信用格付方法。

【請求項 6】 前記オフバランス追加情報のうち前記オフバランスリース資産の額が未入力のときに、前記オフバランス追加情報に含まれる支払リース料の額についての情報又は販売費・一般管理費明細及び製造原価明細上のうち賃借料・リース料の額についての情報に基づいて、前記オフバランスリース資産の額を推定することを特徴とする請求項 1 乃至請求項 5 のいずれか 1 項に記載の信用格付方法。

【請求項 7】 前記オフバランス追加情報は割賦契約による物件の割賦買掛金の額の情報及び手形で購入した物件の支払手形の額の情報を更に含み、前記オフバランス貸借対照表は前記割賦買掛金の額及び前記支払手形の額を負債の内訳として含むことを特徴とする請求項 1 乃至請求項 6 のいずれか 1 項に記載の信用格付方法。

【請求項 8】 前記修正貸借対照表は、少なくとも預かっている消費税、源泉所得税及び社会保険料のうちいずれかの滞納分を流動資産の現金・預金から固定資産性の預金として分離したことを特徴とする請求項 1 乃至請求項 7 のいずれか 1 項に記載の信用格付方法。

【請求項 9】 前記会計処理外資産加味貸借対照表は、少なくとも預かっている消費税、源泉所得税及び社会保険料のうちいずれかの滞納分を流動資産の現金・預金から固定資産に組み入れたことを特徴とする請求項 2 乃至請求項 7 のいずれか 1 項に記載の信用格付方法。

【請求項 10】 前記滞納分が前記分離後の現金・預金の額を超えるとときに該超過した額を借入金に準ずる負債として演算し、該借入金に準ずる負債に基づいて前記第 2 及び第 3 財務指標を演算することを特徴とする請求項 8 又は請求項 9 に記載の信用格付方法。

【請求項 11】 請求項 1 乃至請求項 10 のいずれか 1 項に記載の信用格付方法を記録したコンピュータ読取可能な記録媒体。

【請求項 12】 企業の財務諸表を分析して該企業の信用格付を行う信用格付装置において、貸借対照表上の数値と、リース契約により使用しているリース物件のうち会計処理が薄外となっているオフバランスリース資産に関するオフバランス追加情報とに基づいて、前記オフバランスリース資産を前記貸借対照表における資産として加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算するオフバランス貸借対照表数値演算手段と、

前記オフバランス貸借対照表上の数値と、前記貸借対照表及び損益計算書上の部分的な実質数値を表す財務追加情報とに基づいて、前記オフバランス貸借対照表の不健全資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算する修正貸借対照表数値演算手段と、

前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値に基づいて、前記企業の表面的財務体質を多面的に表す第 1 財務指標及び前記企業の実質的財務体質を多面的に表す第 2 財務指標を演算する指標演算手段

と、  
 予め定められた第1評価基準に従って前記第1及び第2  
 財務指標を評価して加算する加算手段と、  
 前記加算された評価点に応じて、予め定められ企業の信用  
 の程度を複数の区分した信用区分のいずれに属するかを  
 判定する判定手段と、を備えた信用格付装置。

【請求項13】 企業の財務諸表を分析して該企業の信用  
 格付を行うプログラムであって、コンピュータで、  
 貸借対照表上の数値と、リース契約により使用している  
 リース物件のうち会計処理が薄外となっているオフバラン  
 スリース資産に関するオフバランス追加情報とに基づ  
 いて、前記オフバランスリース資産を前記貸借対照表に  
 おける資産として加味したオフバランス貸借対照表上の  
 数値を演算するオフバランス貸借対照表数値演算手段、  
 前記オフバランス貸借対照表上の数値と、前記貸借対照  
 表及び損益計算書上の部分的な実質数値を表す財務追加  
 情報とに基づいて、前記オフバランス貸借対照表の不健全  
 資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算する修正  
 貸借対照表数値演算手段、

前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算  
 書上の数値に基づいて、前記企業の表面的財務体質を多  
 面的に表す第1財務指標及び前記企業の実質的財務体質  
 を多面的に表す第2財務指標を演算する指標演算手段、  
 予め定められた第1評価基準に従って前記第1及び第2  
 財務指標を評価して加算する加算手段、

前記加算された評価点に応じて、予め定められ企業の信用  
 の程度を複数の区分した信用区分のいずれに属するかを  
 判定する判定手段、として機能させるためのプログラ  
 ム。

【発明の詳細な説明】

【0001】

【発明の属する技術分野】本発明は信用格付方法、記録  
 媒体、信用格付装置及びプログラムに係り、特に、企業  
 の財務諸表を分析して該企業の信用格付を行う信用格付  
 方法、該方法を記録した記録媒体、該信用格付装置及び  
 該プログラムに関する。

【0002】

【従来の技術】従来、金融機関及び金融関連機関では、  
 自己の取引先企業に対する与信限度額を定めたり当該取  
 引先の財務体質向上のために信用格付を行っている。こ  
 のような信用格付は一般に、貸借対照表や損益計算書等  
 の財務諸表上に表された数値から、総資本経常利益率、  
 売上高経常利益率、総資本回転率、流動比率、固定長期  
 適合率、自己資本比率、経常収支比率、売上高推移、当  
 期利益推移、自己資本額等の財務指標を算出して、多面  
 的に収益性、効率性、安全性、成長性、企業規模等につ  
 いて評価・評価点とすることで、債務者区分（正常先、要注  
 意先、破綻懸念先、実質破綻先、破綻先）のいずれに該  
 当するかを決定するものである。ここに、信用格付と  
 は、債権者の信用リスクの程度に応じた格付をいい、信

用リスク管理のために不可欠なものであるとともに、正  
 確な自己査定及び適正な償却・引当の基礎となるもので  
 あり、債務者区分と整合的でなければならない、とされ  
 ている（平成11年4月、金融監督庁発表の金融検査マ  
 ニュアル）。

【0003】このような信用格付方法によれば、上場企  
 業等の大企業では監査役や公認会計士が財務諸表を監査  
 しているため、財務諸表から得られる財務指標や債務者  
 区分はほぼその企業の財務体質を反映しており、金融機  
 関等にとっても信用判断上有効な基準となっている反面、  
 中小企業では経営者、特に、代表者と企業との関係が大  
 企業の場合より密接であるため、大企業の場合と同様の  
 信用格付方法により財務諸表上から直接信用格付を行う  
 と、その中小企業の本来の財務体質とは乖離した信用格  
 付となってしまう、という問題がある。例えば、預金  
 を例に採れば、大企業では融資に対する協力預金（非拘  
 束）であるのに対し、中小企業では融資の担保として拘  
 束されることもあるので、算出される当座比率や流動比  
 率が同一値でも、その意味合いが異なってくる。また、  
 中小企業では、会社と代表者個人の金銭が混在している  
 場合もあり得るので、給与・報酬が法人税対策に利用さ  
 れることもある。更に、企業が代表者個人から借入をして  
 いる場合には、負債というより、むしろ劣後ローンの  
 ような性格を有する自己資本に近いものとなる。

【0004】このため、金融機関の中小企業に対する信用  
 格付では、当該企業の財務体質との乖離を避けるために  
 、財務面及び非財務面両方の評価を総合的に行うこと  
 によって判断されている。すなわち、金融機関では企業  
 に対して担当者を設定して、財務面では当該企業の最新  
 の経営情報を把握し、非財務面では経営者の資質やその  
 企業が属する業界の動向を把握することにより、これらの  
 要素を加味して信用格付が行われている。

【0005】

【発明が解決しようとする課題】しかしながら、中小企  
 業の経営状況を総合的に判断する場合には、担当者の恣  
 意性が入り込む余地が大きいので、加味した要素の客観  
 性や合理性を検討しないまま信用格付がなされると誤  
 った企業評価につながり易く、結果として金融機関にと  
 って過大なリスクとなったり、企業にとって本融資可能  
 なはずの資金の提供が制限されてしまう、という問題点  
 がある。

【0006】また、財務面及び非財務面で加味した新た  
 な要素を加える場合にも、他の企業の信用格付との整合  
 性を検討したり、加味した新たな要素とどの程度の大き  
 さとで捉えるかも、技術的に難しい点である。例え  
 ば、運輸業の場合には、車輦1台でも業を営むことがで  
 きるため算入が比較的に容易であることから小規模企業が  
 多い。このような業種では、車輦等の主要設備の調達方  
 法として、リース、割賦、手形等が挙げられるが、主要  
 設備の会計処理が薄外で行われていたり、主要設備が適

正な減価償却がなされていない場合もみられる。また、小規模企業では、従業員等から預かった消費税、源泉所得税、社会保険料等が運転資金に用いられ、しばしば滞納する場合もみられる。これらの数値は貸借対照表、損益計算書等の財務諸表上の数値だけでは判別しにくい。

【0007】本発明は上記事案に鑑み、中小企業の実質的財務体質を反映した信用格付を行うことができる信用格付方法、記録媒体、信用格付装置及びプログラムを提供することを課題とする。

【0008】

【課題を解決するための手段】上記課題を解決するために、本発明の第1の態様は、企業の財務諸表を分析して該企業の信用格付を行う信用格付方法であって、貸借対照表上の数値と、リース契約により使用しているリース物件のうち会計処理が簿外となっているオフバランスリース資産に関するオフバランス追加情報とに基づいて、前記オフバランスリース資産を前記貸借対照表における資産として加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算し、前記オフバランス貸借対照表上の数値と、前記貸借対照表及び損益計算書上の部分的な実質数値を表す財務追加情報とに基づいて、前記オフバランス貸借対照表の不健全資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算し、前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値に基づいて、前記企業の表面的財務体質を多面的に表す第1財務指標及び前記企業の実質的財務体質を多面的に表す第2財務指標を演算し、予め定められた第1評価基準に従って前記第1及び第2財務指標を評価して加算し、前記加算された評価点に応じて、予め定められ企業の信用の程度を複数の区分した信用区分のいずれに属するかを判定する、ステップを含む。

【0009】本態様では、貸借対照表にリース契約により使用しているリース物件のうち会計処理が簿外となっているオフバランスリース資産を反映させるために、オフバランスリース資産を加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算し、健全な貸借対照表を把握するために、オフバランス貸借対照表から不健全資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算するので、オフバランスリース資産を多く内在する業種に属する企業について、貸借対照表及び損益計算書等の財務情報のみを基礎とする場合より実体に則した財務情報を得ることができると共に、貸借対照表、修正貸借対照表及び損益計算書上の数値に基づいて、企業の表面的財務体質を多面的に表す第1財務指標及び実質的財務体質を多面的に表す第2財務指標を演算して信用格付を行うので、表面的財務体質を表す第1財務指標のみで企業の信用格付を行う場合よりも、企業の実体を反映した信用格付を行うことができる。

【0010】本態様において、修正貸借対照表上の数値と財務追加情報とに基づいて、会計処理外となっている資産を加味した会計処理外資産加味貸借対照表上の数値

を更に演算し、第2財務指標を、貸借対照表、修正貸借対照表及び損益計算書上の数値並びに会計処理外資産加味貸借対照表上の数値に基づいて演算するようにすれば、会計処理外資産加味貸借対照表上の数値を踏まえて第2財務指標を演算することができるので、より実体を反映した信用格付を行うことが可能となる。このとき、貸借対照表、修正貸借対照表及び損益計算書上の数値並びに会計処理外資産加味貸借対照表上の数値に基づいて、貸借対照表及び損益計算書上の数値の実体的数値からの乖離の程度を表す第3財務指標を演算し、予め定められた第2評価基準に従って第3財務指標を評価し、該評価点を前記加算された評価点から減算して、該減算された評価点に応じて、予め定められ企業の信用の程度を複数の区分した信用区分のいずれに属するかを判定するようにすれば、貸借対照表及び損益計算書が実体から乖離した程度に応じて信用格付のための評価点が減算され一層企業の実体を反映した評価点となるので、精度の高い信用格付を行うことができる。

【0011】また、本態様において、オフバランス貸借対照表が、オフバランスリース資産に見合うように、オフバランスリース資産に関するリース料のうち未払金を負債として加味するようにしてもよい。このとき、オフバランス貸借対照表を、リース料のうち、費用化の期限が決算日の翌日から起算して1年以内に到来するものを流動負債に、費用化の期限が決算日の翌日から起算して1年を超えて到来するものを固定負債に加味することが好ましい。更に、オフバランス追加情報のうちオフバランスリース資産の額が未入力のときに、オフバランス追加情報に含まれる支払リース料の額についての情報又は販売費・一般管理費明細及び製造原価明細上のうち賃借料・リース料の額についての情報に基づいて、オフバランスリース資産の額を推定するようにすれば、常にオフバランス貸借対照表上の数値を得ることが可能となる。また、オフバランス追加情報に割賦契約による物件の割賦買掛金の額の情報及び手形で購入した物件の支払手形の額の情報を更に含み、オフバランス貸借対照表は割賦買掛金の額及び支払手形の額を負債の内訳として含むようにすれば、主要設備の調達方法がリース以外であっても包括的に資産内容を把握することができると、信用格付の精度を更に高めることができる。更に、修正貸借対照表又は会計処理外資産加味貸借対照表上で、少なくとも預かっている消費税、源泉所得税及び社会保険料のうちいずれかの滞納分を流動資産の現金・預金から固定資産性の預金として分離させるようにすれば、返済順位の高い債務を流動資産の現金・預金から区分することができると、健全な流動資産の把握が可能となる。このとき、滞納分を流動資産の現金・預金から固定資産に組み入れるようにしてもよく、滞納分が分離後の現金・預金の額を超えるときに該超えた額を借入金に準ずる負債として演算し、該借入金に準ずる負債に基づいて第2及

び第3財務指標を演算するようにすれば、一層実体に近い貸借対照表とすることができ。

【0012】また、本発明の第2の態様は、上述した第1の態様の信用格付方法を記録したコンピュータ読取可能な記録媒体である。更に、本発明の第3の態様は、企業の財務諸表を分析して該企業の信用格付を行う信用格付装置において、貸借対照表上の数値と、リース契約により使用しているリース物件のう会计処理が簿外となっているオフバランスリース資産に関するオフバランス追加情報とに基づいて、前記オフバランスリース資産を前記貸借対照表における資産として加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算するオフバランス貸借対照表数値演算手段と、前記オフバランス貸借対照表上の数値と、前記貸借対照表及び損益計算書上の部分的な実質数値を表す財務追加情報とに基づいて、前記オフバランス貸借対照表の不健全資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算する修正貸借対照表数値演算手段と、前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値に基づいて、前記企業の表面的財務体質を多面的に表す第1財務指標及び前記企業の実質的財務体質を多面的に表す第2財務指標を演算する指標演算手段と、予め定められた第1評価基準に従って前記第1及び第2財務指標を評価して加算する加算手段と、前記加算された評価に応じて、予め定められた企業の信用の程度を複数に区分した信用区分のいずれに属するかを判定する判定手段と、を備えている。そして、本発明の第4の態様は、企業の財務諸表を分析して該企業の信用格付を行うプログラムであって、コンピュータを、貸借対照表上の数値と、リース契約により使用しているリース物件のう会计処理が簿外となっているオフバランスリース資産に関するオフバランス追加情報とに基づいて、前記オフバランスリース資産を前記貸借対照表における資産として加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算するオフバランス貸借対照表数値演算手段、前記オフバランス貸借対照表上の数値と、前記貸借対照表及び損益計算書上の部分的な実質数値を表す財務追加情報とに基づいて、前記オフバランス貸借対照表の不健全資産を排除した修正貸借対照表上の数値を演算する修正貸借対照表数値演算手段、前記貸借対照表、前記修正貸借対照表及び前記損益計算書上の数値に基づいて、前記企業の表面的財務体質を多面的に表す第1財務指標及び前記企業の実質的財務体質を多面的に表す第2財務指標を演算する指標演算手段、予め定められた第1評価基準に従って前記第1及び第2財務指標を評価して加算する加算手段、前記加算された評価に応じて、予め定められた企業の信用の程度を複数に区分した信用区分のいずれに属するかを判定する判定手段、として機能させるためのプログラムである。

【0013】

【発明の実施の形態】以下、図面を参照して、本発明

を、信用金庫の取引先（以下、信用格付対象企業という。）が運搬であることを想定して、当該信用格付対象企業に対する信用格付を行う信用格付システムに適用した実施の形態について説明する。

【0014】（構成）図1に示すように、本実施形態の信用格付システムでは、秘密を保持するために外部ネットに対して閉じられたイントラネット等のネットワーク101を備えている。ネットワーク101には、各信用金庫のコンピュータ端末102、103が専用回線又は公衆回線を介して接続される。

【0015】また、ネットワーク101には、各信用金庫の依頼に応じて企業の信用格付を行う企業信用格付サイト110が接続されている。企業信用格付サイト110は、企業信用格付サイト110外部からの不正アクセスに対して武装するためのファイアウォール111を備えている。ネットワーク101は、このファイアウォール111を介して、後述するように信用格付を行う、オフバランス貸借対照表数値演算手段、修正貸借対照表数値演算手段、指標演算手段、加算手段及び判定手段としてのネットワークサーバ112に接続されている。ネットワークサーバ112は、企業信用格付サイト110内に張られたバス型のLAN114に接続されている。LAN114には、各信用金庫から送信されたファイル情報及びネットワークサーバ112が演算した財務上の数値を格納するためのデータベースサーバ113が接続されている。

【0016】（動作）次に、フローチャートを参照して企業信用格付サイト110の動作について説明する。コンピュータ端末102（又は、103）からのアクセスがあると、企業信用格付サイト110のネットワークサーバ112は、企業の信用格付を行うための信用格付ルーチンを実行する。

【0017】図2に示すように、この信用格付ルーチンでは、まず、ステップ202において、顧客開設、すなわち、データベースサーバ113に登録のない信用格付対象企業に対して新たに信用格付を行うための基本情報の取り込みか否かを判断する。なお、コンピュータ端末102側では、メニュー画面に複数のボタンが配置され、それらのボタンにはVB (Visual Basic)、C++等の言語で記述されたプログラムが割り当てられており、「顧客開設」をクリックすることで顧客開設であることをネットワークサーバ112に通知可能とされている（以下、後述する登録、格付依頼、ダウンロード、データ修正等についても同じ）。ステップ202での判断が肯定されたときは、ステップ212において、信用金庫の店番号、信用格付対象企業の口座番号（顧客番号）、当該企業の名称、住所、業種コード（本例では運搬業のコード）、会社設立年月等の基本情報を取り込み開設処理を実行して、信用格付ルーチンを終了する。

【0018】一方、ステップ202での判断が否定され

たときは、次のステップ204において、財務情報の登録可否を判断し、否定判断のときはステップ206に進み、肯定判断のときはステップ214において、財務情報ファイルのファイル情報を取り込むためのファイル情報取込処理サブルーチンが実行される。

【0019】図3に示すように、このファイル情報取込処理サブルーチンでは、ステップ302において財務諸表の受信可否を判断する。なお、コンピュータ端末102側では、メニュー画面の「登録」がクリックされると、「財務諸表の送信」「追加情報の送信」「債務情報

の送信」のボタンが配置されたサブメニューが表示され、いずれかのボタンがクリックされることにより、ボタンに割り当てられたプログラムによりネットワークサーバ112に財務諸表、追加情報、債務情報のいずれの送信であるかを判定可能とさせている。

【0020】ステップ302で肯定判断されたときは、ステップ306において、財務諸表を取り込んでデータベースサーバ113に格納する。これらの財務諸表は、図12、図13及び図14に示すように、当期、前期、2期前及び3期前の貸借対照表（以下、B/Sと略記する。）、損益計算書（以下、P/Lと略記する。）、並びに、販売費・一般管理費明細および製造原価明細（以下、M/Cと略記する。）上の数値である。一方、ステップ302で否定判断されたときは、次のステップ304において、追加情報（以下、A/Iと略記する。）の受信可否かを判断し、肯定判断のときはステップ308においてA/Iを取り込んでデータベースサーバ113に格納し、否定判断のときはステップ310において債務情報を取り込んでデータベースサーバ113に格納して、ファイル情報取込処理サブルーチン及び信用格付ルーチンを終了する。

【0021】このA/Iには、オフバランスリース資産等を加味するためのオフバランス追加情報とB/S、P/L及びM/C上に現れない信用格付対象企業の財務上の部分的な実体を表す財務追加情報とが含まれている。

【0022】図15に示すように、オフバランス追加情報はオフバランスリース資産に関する狭義の（請求項上の）オフバランス追加情報（図15に「オフバランス」と記載）と、狭義のオフバランス追加情報以外の情報とを含み、（長期）割賦買掛金OFA（OFA<sub>1</sub>、OFA<sub>2</sub>）、（長期）リース未払金OFB（OFB<sub>1</sub>、OFB<sub>2</sub>）、設備（長期）支払手形OFC（OFC<sub>1</sub>、OFC<sub>2</sub>）、滞納税金等OFD（OFD<sub>1</sub>～OFD<sub>3</sub>）、支払リース料OFE（OFE<sub>1</sub>、OFE<sub>2</sub>）、車輛に係る処分OFF（OFF<sub>1</sub>）、オフバランスリース資産OFG（OFG<sub>1</sub>）、オフバランス（長期）リース未払金OFH（OFH<sub>1</sub>、OFH<sub>2</sub>）及びオフバランスリース資産に係る減価償却実施額OFJ（OFJ<sub>1</sub>）についての当期、前期、2期前及び3期前の情報で構成されている。（長期）割賦買掛金OFA、（長期）リース未払金

OFB、設備（長期）支払手形OFC、滞納税金等OFD、支払リース料OFE及び車輛に係る処分OFFについては、決算書類の付属明細書等から信用金庫の信用格付対象企業の担当者により把握された数値が入力され、オフバランスリース資産OFG、オフバランス（長期）リース未払金OFH及びオフバランスリース資産に係る減価償却実施額OFJについては、財務諸表の注記、決算書類の付属明細書及びリース台帳等から把握された数値が入力される。なお、図15において、「一」はこのような把握ができず、未入力とした場合を示している。

【0023】買掛金のうち割賦買掛金OFA<sub>1</sub>、買掛金のうちリース未払金OFB<sub>1</sub>、その他の流動負債のうち設備支払手形OFC<sub>1</sub>とは、それぞれ、設備の支払日、費用化の期限（リース料の支払日）、設備の建設・固定資産の購入等その他通常の取引以外の取引に基づいて発生した手形債務の支払期限、が決算日の翌日から起算して1年以内に到来するものをいい、その他の固定負債のうち長期リース未払金OFB<sub>2</sub>、その他の固定負債のうち設備長期支払手形OFC<sub>2</sub>とは、それぞれ、割賦金の支払日、費用化の期限（リース料の支払日）、設備の建設・固定資産の購入等その他通常の取引以外の取引に基づいて発生した手形債務の支払期限、が決算日の翌日から起算して1年を超えて到来するものをいう。特に、運輸業では、主要設備である車輛の調達が金融機関等からの借入金によるもの以外に、割賦による方法、リースによる方法、手形による方法等があるもの（全額キャッシュという方法もあるが殆ど用いられない。）、これらの調達方法による勘定科目を借入金に準ずる負債として取り扱うことが妥当である。

【0024】また、滞納税金等OFDとは販売先や従業員等から預かっている消費税、源泉所得税、社会保険料等のうち納付期限まで納付しなかったものをいい、差押の対象となることから極めて返済順位の高い負債とみることができ。支払リース料OFE<sub>1</sub>は販売費、一般管理費に計上されている賃借料・リース料のうちのリース料であり、支払リース料OFE<sub>2</sub>は製造原価に計上されている賃借料・リース料のうちのリース料である。固定資産処分割のうちの車輛に係る処分OFF<sub>1</sub>とは特別損失に計上されている固定資産処分割のうちの車輛に係るものをいう。オフバランスリース資産OFGとは、リース契約に基づき使用している物件のうち、会計処理が簿外となっているものをいう。オフバランスリース未払金OFH<sub>1</sub>とは費用化の期限（リース料としての支払期限）の決算日の翌日から起算して1年以内に到来するもののうち会計処理が簿外となっているものをいう。オフバランス長期リース未払金OFH<sub>2</sub>とは費用化の期限（リース料としての支払期限）の決算日の翌日から起算して1年を超えて到来するもののうち会計処理が簿外となってい

るものをいう。オフバランスリース資産に係る減価償却実施額  $OFJ$ 、とは当年度決算に計上した支払リース料のうち減価償却費に相当する額をいう。従って、オフバランス追加情報には、運輸業の業態に関連した資産、負債上の詳細な情報が含まれている。

【0025】図16に示すように、財務追加情報は、回転期間により算出される不健全流動資産  $L(L_1 \sim L_n)$ 、その他流動資産のうち換金可能額  $M(M_1 \sim M_n)$ 、減価償却費不足額  $N(N_1 \sim N_n)$ 、有価証券・投資有価証券および不動産に係る含み損益  $P(P_1 \sim P_n)$ 、投資その他（投資その他のうちその他を除く）のうちの換金可能額  $Q(Q_1 \sim Q_n)$ 、その他の投資における不健全資産  $R(R_1 \sim R_n)$ 、繰延資産のうちの換金可能額  $S(S_1 \sim S_n)$ 、代表者等からの借入の状況  $T(T_1 \sim T_n)$ 、オフバランス損益  $U(U_1 \sim U_n)$  及び固定資産性預金  $A$  確定額  $V(V_1 \sim V_n)$  についての当期、前期、2期前及び3期前の情報で構成されている。ここで、「投資その他のうちその他」とは、投資有価証券、長期貸付金、保険積立金、差入保証金及び不渡手形（投資その他で計上されているもの）、固定化営業債権を除くものをいう。なお、現金・預金・架空空計上確定額  $L_1$ 、受取手形貸倒・架空空計上確定額  $L_2$ 、売掛金貸倒・架空空計上確定額  $L_3$ 、棚卸資産不良・架空空計上確定額  $L_5$  等の図16に示した財務追加情報は、信用金庫の担当者が信用格付対象企業の経営者等との面接ヒアリングや実地調査などを行い、当該企業の業況・財務内容、各勘定科目の相手先の業況等から換金可能か否かの判断を加えた上で最終的に確定した数値が入力される。従って、財務追加情報には、 $B/S$  及び  $P/L$  上の不健全な財務の部分的な実体が表されている。

【0026】また、債務情報は、図17に示すように、対象企業の支払の延滞状況及び借入債務状況についての情報であり、マトリックス内のいずれかを選択して入力される（例えば、債務状況が、債務超過なし、赤字・繰越損なしの通常先で、支払状況が、1か月以上3か月未満延滞している場合に該当するときは、括弧内の  $C1$  が債務情報として入力される）。なお、図17において、特定先とは共同債権買取機構・整理回収機構・自己競売会社等をいい、特例先とは特別な事情により今後の管理に注意を要する企業をいい、通常先とは特例先以外の企業をいう。

【0027】次に、図2のステップ206では、格付依頼か否かの判断を行い、否定判断のときはステップ208へ進み、肯定判断のときはステップ216において信用格付対象企業の信用格付を行うための格付処理サブルーチンを実行する。

【0028】図4に示すように、この格付処理サブルーチンでは、ステップ402において、ステップ212、306、308、310でデータベースサーバ113に格納した信用格付対象企業の業種情報（本例では運輸

業）、財務諸表、 $A/I$  及び債務情報を読み出して  $RAM$  上に展開し、次のステップ403において、 $B/S$  とオフバランス追加情報とからオフバランスリース資産等を加味した貸借対照表（以下、オフバランス  $B/S$  という。）上の数値を演算するためのオフバランスリース加味貸借対照表数値演算サブルーチンが実行される。このオフバランスリース加味貸借対照表数値演算サブルーチンでの演算について一言すれば、図19(A)に示す  $B/S$ （図12に示した  $B/S$  を圧縮して模式的に示したもの）と、図19(B)に示すオフバランス追加情報（図15に示すオフバランス追加情報を圧縮して模式的に示したもの）と、から図20(A)に示すオフバランス  $B/S$ （図18に示すオフバランス  $B/S$  を圧縮して模式的に示したもの）上の4期分の数値を演算するものであるが、詳しくは次の通りである。

【0029】図5に示すように、オフバランスリース加味貸借対照表数値演算サブルーチンでは、まず、ステップ452において、オフバランスリース資産を演算する。このオフバランスリース資産の演算では、図15に示したオフバランス追加情報のオフバランスリース資産確定額  $OFG$  に、数値が入力されているか否かを判定し、肯定判定のとき（数値がヌルでないとき、以下同じ。）はその額（4期分のオフバランスリース資産確定額  $OFG$ ）を、図18に示すオフバランス  $B/S$  上のオフバランスリース資産  $101$  とする（本例の場合）。一方、否定判定のとき（数値がヌルのとき、以下同じ。）は、オフバランス追加情報の支払リース料  $OF E_1$ （販売費・一般管理費分）及び支払リース料  $OF E_2$ （製造原価分）が共に数値が入力されているか否かを判断し、

肯定判断のときは、各4期毎に支払リース料  $OF E_1$ （販売費・一般管理費分）と支払リース料  $OF E_2$ （製造原価分）とを合計した合計額  $TL$  を車輛の法定耐用年数の5年に対応して5倍の額としたオフバランスリース資産推定値  $(OF E_1 + OF E_2) \times 5$  をオフバランス  $B/S$  上のオフバランスリース資産  $101$  として演算し、否定判断のときは、図14に示した  $M/C$  の賃借料・リース料  $MM5$ （販売費・一般管理費分）と賃借料・リース料  $MC6$ （製造原価分）とを合計した合計額  $TL$  を同様に5倍の額としたオフバランスリース資産推定値  $(MM5 + MC6) \times 5$  をオフバランス  $B/S$  上のオフバランスリース資産  $101$  として演算すると共に、オフバランスリース資産推定値に用いた方の合計額  $TL$  を  $RAM$  に記憶する。

【0030】次のステップ454では、オフバランスリース未払金及びオフバランス長期リース未払金を演算する。すなわち、オフバランスリース未払金の演算では、オフバランス追加情報のオフバランスリース未払金確定額  $OFH$ 、の数値が入力されているか否かを判定し、肯定判定のときはオフバランスリース未払金確定額  $OFH$  を、オフバランス  $B/S$  上のオフバランスリース未払金



114とし(本例の場合)、否定判定のときは、ステップ452で演算したオフバランスリース資産101を0.2倍した推定額をオフバランスB/S上のオフバランスリース未払金114として演算する。また、オフバランス長期リース未払金の演算では、オフバランス追加情報のオフバランス長期リース未払金確定額OFH:の数値が入力されているか否かを判定し、肯定判定のときはオフバランス長期リース未払金確定額OFH:をオフバランスB/S上のオフバランス長期リース未払金124とし(本例の場合)、否定判定のときは、ステップ452で演算したオフバランスリース資産101を0.8倍した推定額をオフバランスB/S上のオフバランス長期リース未払金124として演算する。

【0031】次にステップ456では、オフバランスリース資産に係る減価償却実施額を演算する。このオフバランスリース資産に係る減価償却実施額の演算では、オフバランス追加情報のオフバランスリース資産に係る減価償却実施確定額OFJ:の数値が入力されているか否かを判定し、肯定判定のときはオフバランスリース資産に係る減価償却実施確定額OFJ:をオフバランスB/Sの脚注上のオフバランスリース資産に係る減価償却実施額131とし(本例の場合)、否定判定のときは、ステップ452でRAMに記憶した合計額TLを読み出して0.8倍した推定値(TL×0.8)をオフバランスB/Sの脚注上のオフバランスリース資産に係る減価償却実施額131として演算する。

【0032】また、ステップ456では、オフバランス追加情報の買掛金のうち割賦買掛金OFA:をオフバランスB/S上の流動負債の買掛金・工事未払金39のうちの割賦買掛金111とし、オフバランス追加情報のその他の固定負債のうち長期割賦買掛金OFA:をオフバランスB/S上のその他の固定負債52のうち長期割賦買掛金121とし、オフバランス追加情報の買掛金のうちリース未払金OFB:をオフバランスB/S上の流動負債の買掛金・工事未払金39のうちリース未払金112とし、オフバランス追加情報のその他の固定負債のうち長期リース未払金OFB:をオフバランスB/S上のその他の固定負債52のうち長期リース未払金122とし、オフバランス追加情報のその他の流動負債のうち設備支払手形OFC:をオフバランスB/S上のその他の流動負債48のうち設備支払手形113とし、オフバランス追加情報のその他の固定負債のうち設備長期支払手形OFC:をオフバランスB/S上のその他の固定負債52のうち設備長期支払手形123として、図18に示すオフバランスB/Sを作成し、オフバランスリース加味貸借対照表数値演算サブルーチンで図4に示すステップ404へ進む。

【0033】なお、図18に示すオフバランスB/Sは、図12に示すB/Sに対して、固定資産にオフバランスリース資産101、流動負債にオフバランスリース

未払金114、固定負債にオフバランス長期リース未払金124がそれぞれ加えられた点(図20(A)も参照)、流動負債の買掛金・工事未払金39の内訳として割賦買掛金111及びリース未払金112、その他の流動負債48の内訳として設備支払手形113、その他の固定負債52の内訳として長期割賦買掛金121、長期リース未払金122及び設備長期支払手形123が加えられた点、並びに、脚注にオフバランスリース資産に係る減価償却実施額131が加えられた点で相違している。従って、図19(A)及び図20(A)に示すように、オフバランスB/S上の固定資産B:は、B/S上の固定資産B:にステップ452で演算したオフバランスリース資産101(図20(A)上のオフバランスリース資産OB)を加えると共に、オフバランスB/S上の流動負債D:は、B/S上の流動負債D:にステップ454で演算したオフバランスリース未払金114(図20(A)上のオフバランスリース未払金OD)を加え、オフバランスB/S上の固定負債E:は、B/S上の固定負債E:にステップ454で演算したオフバランス長期リース未払金124(図20(A)上のオフバランス長期リース未払金OE)を加えたものである。

【0034】次のステップ404では、ステップ403で作成したオフバランスB/Sと図16に示した財務追加情報とからB/Sを修正した修正B/S上の数値を演算するための修正貸借対照表数値演算サブルーチンが実行される。

【0035】ここで、図20及び図21を参照して、この修正貸借対照表数値演算サブルーチンで実行される演算概念について説明する。上述したように、図20

(A)は図18に示したオフバランスB/Sを圧縮して模式的に表したものであり、図20(B)は図16に示した財務追加情報を圧縮して模式的に表したものである。一方、図21(A)は、図20(A)に示した資産欄の流動資産A:を修正流動資産A<sub>2</sub>、固定資産性預金A<sub>3</sub>及び不健全流動資産A<sub>4</sub>に分類し(A<sub>1</sub>=A<sub>2</sub>+A<sub>3</sub>+A<sub>4</sub>)、固定資産B:を修正固定資産B<sub>2</sub>及び不健全固定資産B<sub>4</sub>に分類し(B<sub>1</sub>=B<sub>2</sub>+B<sub>4</sub>)、繰延資産C:を修正繰延資産C<sub>2</sub>及び不健全繰延資産C<sub>3</sub>に分類し(C<sub>1</sub>=C<sub>2</sub>+C<sub>3</sub>)、負債・資本欄の固定負債E<sub>2</sub>のうち代表者等からの借入金のうち自己資本相当額E<sub>3</sub>を顕在化させると共に、その他の剰余金のうち当期利益H<sub>1</sub>について、不健全資産計T<sub>1</sub>(=不健全流動資産A<sub>4</sub>+不健全固定資産B<sub>4</sub>+不健全繰延資産C<sub>3</sub>)に見合う未実現損失H<sub>2</sub>(=T<sub>1</sub>)を顕在化させたものである(図26(A)も参照)。図21(B)は、図21(A)に示したB/Sから不健全資産計T<sub>1</sub>及び未実現損失H<sub>2</sub>を排除した修正B/Sである。この修正B/Sは、不健全資産計T<sub>1</sub>が排除されているので、図21

(A)に示したB/Sに比べ信用付対象企業の財務実態をより正確に表しているものと考えられる。修正貸借

対照表数値演算サブルーチンでは、オフバランスB/SとP/Lと財務追加情報とからこの修正B/S上の数値を演算するものである。

【0036】図6に示すように、この修正貸借対照表数値演算サブルーチンでは、まず、ステップ502において、固定資産性預金Aを固定資産性預金Aと固定資産性預金Bとを加えることにより算出する。

【0037】固定資産性預金Aは下式(1)により演算される。すなわち、式(1)は、財務追加情報の固定資\*

固定資産性預金A＝固定資産性預金A推定額V<sub>1</sub>(固定資産性預金A推定額が未定の場合は固定資産性預金A推定額V<sub>2</sub>)…(1)  
ただし、固定資産性預金A推定額V<sub>1</sub>＝min(現金・預金1、

担保不足分V<sub>a</sub>)

担保不足分V<sub>a</sub>＝max{0、[金融機関等借入相当額V<sub>b</sub>－(有形固定資産28+第三者提供による担保の処分可償還額T<sub>1</sub>)]}

金融機関等借入相当額V<sub>b</sub>＝(短期借入金40+社債49+長期借入金60)－代表者等借入のうち自己資本相当額T<sub>2</sub>

【0039】一方、固定資産性預金Bの算出では、固定資産性預金A控除後の現金・預金1(現金・預金1－固定資産性預金A)がオフバランス追加情報の滞納税金等確定額OFD<sub>1</sub>より大きいかなかを判断し、肯定判断のときは、固定資産性預金B＝滞納税金等確定額OFD<sub>1</sub>とし、否定判断のときは、固定資産性預金B＝固定資産性預金A控除後の現金・預金1(現金・預金1－固定資産性預金A)とする。すなわち、滞納税金等は、上述したように、極めて返済順位の高い負債とみることができるため、固定資産性預金A控除後の現金・預金1と相殺※

\* 産性預金A推定額V<sub>1</sub>、欄が入力されているときはその額となり、入力されていないときは、固定資産性預金A推定額V<sub>2</sub>が演算され、演算された数値がその額となる。なお、固定資産性預金A推定額V<sub>2</sub>は、演算された数値が現金・預金の額を越える場合には現金・預金の額とし、マイナスの場合は0として演算される。

【0038】

【数1】

※するものとして扱い、固定資産性預金A控除後の現金・現金1で相殺しきれない滞納税金等未相殺額f<sub>m</sub>が生じるときは、その滞納税金等未相殺額(滞納税金等確定額OFD<sub>1</sub>－固定資産性預金B)を借入金に準ずる負債として取り扱う。本例に則して付言すれば、下表1に示すように、固定資産性預金Bはe=d(dがcを超えるときはe=c)として算出され、dがcを超えるときは、滞納税金等未相殺額がf<sub>m</sub>=d-eとして算出される。

【0040】

【表1】

科目/期	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
現金・預金1	a	20,033	10,999	3,529
固定資産性預金A	b	0	0	0
固定資産性預金A 控除後の現金・預金	c = a - b	20,033	10,999	3,529
滞納税金等確定額 OFD <sub>1</sub>	d	8,063	2,741	12,633
固定資産性預金B	e	8,063	2,741	3,529
滞納税金等未相殺 額(借入金に準ずる 負債)	f <sub>m</sub> = d - e	0	0	9,104
				34,248

【0041】次にステップ504では、不健全流動資産A<sub>1</sub>が演算される。下表2に示すように、不健全流動資産A<sub>1</sub>は(1)～(14)までの合計値である。

【0042】

【表2】

(1) 調整後現金・預金架空計上額 Aa
(2) 調整後売上債権貸倒・架空計上額 Ab
(3) 調整後棚卸資産不良・架空計上額 Ac
(4) 調整後総合調整額 Ad
(5) 調整後前借金 Ae
(6) 調整後未収入金 Af
(7) 調整後前払費用 Ag
(8) 調整後仮払金 Ah
(9) 調整後短期貸付金 Ai
(10) 調整後立替金 Aj
(11) 調整後不渡手形 Ak
(12) 調整後その他の流動資産 Al
(13) 差引有価証券含み損 Am
(14) 差引引当金（流動資産）21
(15) 不健全流動資産 A
(16) 除価償却不足確定額 N
(17) 差引投資有価証券含み損 P
(18) 不動産含み損 P
(19) 調整後長期貸付金 Aq
(20) 調整後繰上償還金 Ar
(21) 調整後繰上保証金 As
(22) 調整後不渡手形・固定化営業債権 At
(23) 調整後その他の投資 Au
(24) 貸倒引当金（固定資産）36
(25) 不健全固定資産 B
(26) 不健全繰延資産 C
(27) 不健全資産計 T, (A + B + C)

【0043】調整後現金・預金架空計上額 Aa の演算では、財務追加情報に現金・預金架空計上確定額 L、欄が入力されているときはその額となり、入力されていないときは、下式（2）により売上高 PL1 に対する回転期間の時系列変化に基づいて現金・預金架空計上推定額が演算され、演算された数値が調整後現金・預金架空計上額 Aa とされる。すなわち、この現金・預金架空計上推定額 \*

\* は、当期の回転期間が前期又は 2 期前に比べて 30 日以上伸びた場合は、架空計上があったものとして判断して、30 日を超える日数に相当する額を不健全流動資産として演算する。

【0044】

【数 2】

$$\begin{aligned}
 & (a) \frac{\text{当期現金・預金} \times 365}{\text{当期売上高}} - \frac{\text{前期現金・預金} \times 365}{\text{前期売上高}} \geq 30\text{日} \\
 & \text{または} \\
 & (b) \frac{\text{当期現金・預金} \times 365}{\text{当期売上高}} - \frac{2 \text{ 期前現金・預金} \times 365}{2 \text{ 期前売上高}} \geq 30\text{日} \\
 & (a) \geq (b) \text{ の場合} \\
 & \text{現金・預金架空計上推定額} = \\
 & \quad \frac{\text{当期現金・預金} \times 365 - (\text{前期現金・預金} \times \text{前期回転期間} + 30) \times \text{当期売上高}}{365} \\
 & (a) < (b) \text{ の場合} \\
 & \text{現金・預金架空計上推定額} = \\
 & \quad \frac{\text{当期現金・預金} \times 365 - (2 \text{ 期前現金・預金} \times \text{前期回転期間} + 30) \times \text{当期売上高}}{365}
 \end{aligned}
 \tag{2}$$

【0045】調整後売上債権貸倒・架空計上額 Ab の演算では、財務追加情報に受取手形（含む割手・譲手）貸倒・架空計上確定額 L、及び売掛金貸倒・架空計上確定額 L、欄が入力されているときはそれらの額の合計となり、入力されていないときは、下式（3）により売上高 PL1 に対する回転期間の時系列変化に基づいて売上債権貸倒・架空計上推定額が演算され、演算された数値が調整後売上債権貸倒・架空計上額 Ab とされる。すなわ

ち、この売上債権貸倒・架空計上推定額は、当期の回転期間が前期又は 2 期前に比べて 10 日以上伸びた場合は、架空計上があったものとして判断して、10 日を超える日数に相当する額を不健全流動資産として演算する。

【0046】

【数 3】

$$\begin{aligned}
 &19 \quad (a) \quad \frac{\text{当期売上債権} \cdot 365}{\text{当期売上高}} - \frac{\text{前期売上債権} \cdot 365}{\text{前期売上高}} \geq 10\text{日} \\
 &\quad \text{または} \\
 &\quad (b) \quad \frac{\text{当期売上債権} \cdot 365}{\text{当期売上高}} - \frac{2 \text{ 期前売上債権} \cdot 365}{2 \text{ 期前売上高}} \geq 10\text{日} \\
 &(a) \geq (b) \text{ の場合} \\
 &\quad \text{売上債権における不健全資産} = \\
 &\quad \frac{\text{当期売上債権} \cdot 365 - (\text{前期売上債権} \cdot \text{回転期間} + 10) \cdot \text{当期売上高}}{365} \\
 &(a) < (b) \text{ の場合} \\
 &\quad \text{売上債権における不健全資産} = \\
 &\quad \frac{\text{当期売上債権} \cdot 365 - (2 \text{ 期前売上債権} \cdot \text{回転期間} + 10) \cdot \text{当期売上高}}{365}
 \end{aligned}$$

20

(3)

【0047】調整後棚卸資産不良・架空計上額A cの演算では、財務追加情報に棚卸資産不良・架空計上確定額L。棚が入力されているときはその額となり、入力されていないときは、下式(4)により売上高PLIに対する回転期間の時系列変化に基づいて調整後棚卸資産不良・架空計上推定額が演算され、演算された数値が調整後棚卸資産不良・架空計上額A cとされる。すなわち、この\*

\* 棚卸資産不良・架空計上推定額は、当期の回転期間が前期又は2期前に比べて10日以上伸びた場合は、架空計上があったものとして判断して、10日を超える日数に相当する額を不健全流動資産として演算する。

【0048】

【数4】

$$\begin{aligned}
 &(a) \quad \frac{\text{当期棚卸資産} \cdot 365}{\text{当期売上高}} - \frac{\text{前期棚卸資産} \cdot 365}{\text{前期売上高}} \geq 10\text{日} \\
 &\quad \text{または} \\
 &\quad (b) \quad \frac{\text{当期棚卸資産} \cdot 365}{\text{当期売上高}} - \frac{2 \text{ 期前棚卸資産} \cdot 365}{2 \text{ 期前売上高}} \geq 10\text{日} \\
 &(a) \geq (b) \text{ の場合} \\
 &\quad \text{棚卸資産における不健全資産} = \\
 &\quad \frac{\text{当期棚卸資産} \cdot 365 - (\text{前期棚卸資産} \cdot \text{回転期間} + 10) \cdot \text{当期売上高}}{365} \\
 &(a) < (b) \text{ の場合} \\
 &\quad \text{棚卸資産における不健全資産} = \\
 &\quad \frac{\text{当期棚卸資産} \cdot 365 - (2 \text{ 期前棚卸資産} \cdot \text{回転期間} + 10) \cdot \text{当期売上高}}{365}
 \end{aligned}$$

(4)

【0049】調整後総合調整額A dの演算では、財務追加情報に受取手形(含む割手・譲手)貸倒・架空計上確定額、売掛金貸倒・架空計上確定額及び棚卸不良・架空計上確定額のすべてが入力されているときは0(ゼロ)となり、いずれか又は全部が入力されていないときは、下式(5)により売上高PLIに対する回転期間の時系列変化に基づいて総合調整推定額が演算され、演算された数値が調整後総合調整額A dとされる。すなわち、この総合調整では、複数の勘定科目にわたり不健全資産が分割・計上されている場合や負債サイドの粉飾を想定して、総合回転期間(所要運転資金回転期間)の時系列変化に基づいて換金不能な不健全資産を算出するものである。ここで、所要運転資金は(受取手形+売掛金+割引

30 手形+裏書譲渡手形+棚卸資産)から(支払手形+買掛金に計上されている割賦買掛金およびリース未払金を除く買掛金+裏書譲渡手形)を減算することにより求めることができる。総合調整推定額は、当期の総合回転期間が前期又は2期前に比べて10日以上伸びた場合は、架空計上があったものとして判断して、10日を超える日数に相当する額を不健全流動資産として演算する。このとき、当期の総合回転期間との乖離が大きい期の総合回転期間が基準回転期間とし、売上債権及び棚卸資産で不健全資産として計上した額は、重複計上となるので、控除される。

【0050】

【数5】

$$\begin{array}{l}
 21 \qquad \frac{\text{当期所要運転資金} \times 365}{\text{当期売上高}} - \frac{\text{前期所要運転資金} \times 365}{\text{前期売上高}} \geq 10\% \\
 \text{または} \\
 (b) \quad \frac{\text{当期所要運転資金} \times 365}{\text{当期売上高}} - \frac{\text{2 期所要運転資金} \times 365}{\text{2 期売上高}} \geq 10\% \\
 (a) \geq (b) \text{ の場合} \\
 \text{総合調整における不健全資産} = \\
 \frac{\text{当期所要運転資金} \times 365 - (\text{前期所要運転資金} \times \text{前期売上高} + 10) \times \text{当期売上高}}{365} \quad (\text{不健全売上増額} + \text{不健全増額資産}) \\
 (a) < (b) \text{ の場合} \\
 \text{総合調整における不健全資産} = \\
 \frac{\text{当期所要運転資金} \times 365 - \{2 \text{ 期所要運転資金} \times \text{前期売上高} + 10\} \times \text{当期売上高}}{365} \quad (\text{不健全売上増額} + \text{不健全増額資産})
 \end{array}$$

22

(5)

【0051】調整後前渡金 A e はオフバランス B / S の前渡金 1 2 から財務追加情報の前渡金のうち換金可能額 M<sub>i</sub> を減算することにより演算され、調整後未収入金 A f はオフバランス B / S の未収入金 1 3 から財務追加情報の未収入金のうち換金可能額 M<sub>j</sub> を減算することにより演算され、調整後前払費用 A g はオフバランス B / S の前払費用 1 4 から財務追加情報の前払費用のうち換金可能額 M<sub>k</sub> を減算することにより演算され、調整後仮払金 A h はオフバランス B / S の仮払金 1 5 から財務追加情報の仮払金のうち換金可能額 M<sub>l</sub> を減算することにより演算され、調整後短期貸付金 A i はオフバランス B / S の短期貸付金 1 6 から財務追加情報の短期貸付金のうち換金可能額 M<sub>m</sub> を減算することにより演算され、調整後立替金 A j はオフバランス B / S の立替金 1 7 から財務追加情報の立替金のうち換金可能額 M<sub>n</sub> を減算することにより演算され、調整後不渡手形 A k はオフバランス B / S の不渡手形 1 8 から財務追加情報の不渡手形のうち換金可能額 M<sub>o</sub> を減算することにより演算され、調整後その他の流動資産 A l はオフバランス B / S のその他の流動資産 1 9 から財務追加情報のその他の流動資産のうち換金可能額 M<sub>p</sub> を減算することにより演算される。差引有価証券含み損 A m は、財務追加情報の有価証券含み損 P<sub>i</sub> から有価証券含み益 P<sub>j</sub> を減算した差引有価証券含み損 P と同じであり、貸倒引当金 (流動資産) 2 1 はオフバランス B / S の流動資産欄の貸倒引当金 2 1 と同じである。なお、これらの換金可能額 (表 2 の (5) ~ (1 2)) について財務追加情報に入力されていないときは未入力科目の全額が換金可能額 (不健全流動資産) とみなされ、差引有価証券含み損 A m がプラスであればその額が不健全流動資産とみなされる (差引有価証券含み損 A m がマイナスの場合は評価されない)。

【0052】次に、図 6 のステップ 506 では、不健全固定資産 B<sub>q</sub> が演算される。表 2 に示すように、不健全固定資産 B<sub>q</sub> は (16) ~ (24) までの合計値であ

る。

【0053】減価償却不足確定額 N<sub>i</sub> は財務追加情報の減価償却不足確定額 N<sub>i</sub> と同じであり、差引投資有価証券含み損 P<sub>i</sub> は財務追加情報の投資有価証券含み損 P<sub>i</sub> から投資有価証券含み益 P<sub>j</sub> を減算した差引投資有価証券含み損 P と同じであり、不動産含み損 P<sub>k</sub> は財務追加情報の不動産含み損 P<sub>k</sub> と同じであり、貸倒引当金 (固定資産) 3 6 はオフバランス B / S の固定資産欄の貸倒引当金 3 6 と同じである。なお、差引投資有価証券含み損 P<sub>i</sub> がプラスであればその額が不健全流動資産とみなされる (差引投資有価証券含み損 P<sub>i</sub> がマイナスの場合は評価されない)。調整後長期貸付金 A q はオフバランス B / S の長期貸付金 3 1 から財務追加情報の長期貸付金のうち換金可能額 Q<sub>i</sub> を減算することにより演算され、調整後保険積立金 A r は B / S の保険積立金 3 2 から財務追加情報の保険積立金のうち換金可能額 Q<sub>j</sub> を減算することにより演算され、調整後差入保証金 A s はオフバランス B / S の差入保証金 3 3 から財務追加情報の差入保証金のうち換金可能額 Q<sub>k</sub> を減算することにより演算され、調整後不渡手形・固定化営業債権 A t はオフバランス B / S の不渡手形・固定化営業債権 3 4 から財務追加情報の不渡手形・固定化営業債権のうち換金可能額 Q<sub>l</sub> を減算することにより演算される。

【0054】なお、財務追加情報に減価償却不足確定額 N<sub>i</sub> が入力されていないときは、下式 (6) により減価償却不足額の推定額が演算され、演算された推定額が減価償却不足額となる。式 (6) により演算された数値がマイナスのときは、減価償却不足額の推定額は 0 とされる。機械・装置等の推定耐用年数 (5 年) は、営業用車輛を考慮し、運送事業用、貸自動車事業用又は自動車教習所用の車輛及び運搬具のうち自動車 (大型乗用車) 及び乗合自動車の耐用年数と同じとしたものである。

【0055】

【数 6】

23

減価償却不足額＝3期分の減価償却指定額－3期分の減価償却実施額…(B)  
 ただし、3期分減価償却指定額は、減価償却資産(建物・構築物及び機械・装置等)の当期、前期及び2期前の合計額  
 $\times$  減価償却指定率(建物・構築物3期分合計額 $\times 0.9$ (残存価額10%)  
 $\div 30$ (法定耐用年数))  
 $\times$  機械・装置等3期分合計額 $\times 0.9$ (残存価額10%)  
 $\div 6$ (法定耐用年数))

24

【0056】調整後その他の投資Auの演算では、財務追加情報にその他の投資における不健全資産確定額R、額が入力されているときはその額となり、入力されていないときは、下式(7)により総資産に対する構成比の時系列変化に基づいてその他投資における不健全資産推

\*Auとされる。すなわち、当期の構成比が前期、2期前又は3期前に比べて増加した場合には、架空計上があったものとして判断して、その増加分に相当する額を不健全固定資産として演算する。

【0057】

【数7】

$$\left. \begin{aligned} (a) \quad & \frac{\text{当期その他投資のうちその他}}{\text{当期総資産}} \times 100 - \frac{\text{前期その他投資のうちその他}}{\text{前期総資産}} \times 100 > 0 \\ \text{または} \\ (b) \quad & \frac{\text{当期その他投資のうちその他}}{\text{当期総資産}} \times 100 - \frac{\text{2期前その他投資のうちその他}}{\text{2期前総資産}} \times 100 > 0 \\ \text{または} \\ (c) \quad & \frac{\text{当期その他投資のうちその他}}{\text{当期総資産}} \times 100 - \frac{\text{3期前その他投資のうちその他}}{\text{3期前総資産}} \times 100 > 0 \end{aligned} \right\} (7)$$

(a)  $\geq$  (b) or (c) の場合  
 その他の投資のうちその他における不健全資産＝  
 当期その他投資のうちその他－(前期その他投資のうちその他の構成比 $\times$ 当期総資産)

(a) < (b) or (c) の場合  
 その他の投資のうちその他における不健全資産＝  
 当期その他投資のうちその他－(C期前 $\times$ その他の投資のうちその他の構成比 $\times$ 当期総資産)  
 ※C期前は2期前または3期前の大きい方

【0058】図6のステップ508では、オフバランスB/Sの繰延資産合計C<sub>1</sub>から繰延資産のうち換金可能額S<sub>1</sub>を減算することにより不健全繰延資産C<sub>2</sub>が演算され、次のステップ510では、ステップ504～508で演算した不健全流動資産A<sub>1</sub>、不健全固定資産B<sub>1</sub>及び不健全繰延資産C<sub>2</sub>を加算することにより不健全資産計T<sub>1</sub>が演算される。次にステップ512では、財務追加情報の代表者等借入のうち自己資本相当額T<sub>2</sub>を代表者等からの借入のうち自己資本相当額E<sub>1</sub>として取得し、次のステップ514において、修正流動資産A<sub>2</sub>、修正固定資産B<sub>2</sub>及び修正繰延資産C<sub>2</sub>を演算する。図20(A)及び図21(A)に示したように、修正流動資産A<sub>2</sub>はオフバランスB/Sの流動資産A<sub>1</sub>からステップ502、504で演算した固定資産性預金A<sub>1</sub>及び不健全流動資産A<sub>1</sub>を減算することにより、修正固定資産B<sub>2</sub>はオフバランスB/Sの固定資産B<sub>1</sub>から不健全固定資産B<sub>1</sub>を減算することにより、修正繰延資産C<sub>2</sub>はオフバランスB/Sの繰延資産C<sub>1</sub>から不健全繰延資産C<sub>1</sub>を減算することによりそれぞれ求めることができる。

【0059】次のステップ516では、修正資本G<sub>2</sub>及び修正当期利益H<sub>2</sub>を演算して、修正貸借対照表数値演算サブルーチンを終了し(図26(B)も参照)、図4のステップ406に進む。図21(B)に示すように、修正資本G<sub>2</sub>は資本G<sub>1</sub>からステップ510で演算した

不健全資産計T<sub>1</sub>に等しい未実現損失H<sub>2</sub>を減算することにより求めることができ、修正当期利益H<sub>2</sub>はその他の剰余金のうち当期利益H<sub>1</sub>から未実現損失H<sub>1</sub>を減算することにより求めることができる。

【0060】次に、図4のステップ406では、図21(A)に示したB/Sについて財務追加情報により簿外を加味して修正した、会計処理外資産加味貸借対照表としての簿外加味B/S上の数値を演算するための簿外加味修正貸借対照表数値演算サブルーチンが実行される。

【0061】ここで、図21及び図22を参照して、この簿外加味修正貸借対照表数値演算サブルーチンで実行される演算概念について説明する。図22(A)に示す簿外加味B/Sの作成過程では、図21(A)に示した資産欄の固定資産性預金A<sub>1</sub>を固定資産の一部とみなして、みなし固定資産B<sub>2</sub>に組み入れると共に、財務追加情報の第三者提供による担保の処分可能見込額のうち預金・有価証券・本業に欠かれない現物出資相当額(T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>)もみなし固定資産B<sub>2</sub>に組み入れるものである。また、負債・資本欄のみならず自己資本G<sub>2</sub>には資産欄に見合うように現物出資相当額(T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>)が組み込まれている。更に、負債・資本欄には、代表者等に対する多額の役員報酬等調整額U<sub>2</sub>がプラス要素として付加され、損失確定な簿外債務に係る未実現特別損失U<sub>1</sub>がマイナス要素として付加されている。なお、代表者等に対する多額の役員報酬等調整額U<sub>2</sub>は社外流

25

出分であることから、みなし自己資本G<sub>1</sub>には含まれられず、また、損失確定な簿外債務に係る未実現特別損失U<sub>1</sub>も簿外であることから不健全資産計T<sub>1</sub>には含まれない。これらは、後述するように、総資本みなし当期利益率を演算するときに用いられる。図2(B)は、図2(A)の資産欄及び負債・資本欄からそれぞれ不健全資産計T<sub>1</sub>、未実現損失H<sub>2</sub>が排除されている。なお、修正流動資産A<sub>2</sub>、固定資産性預金A<sub>3</sub>、修正繰延資産C<sub>2</sub>、不健全資産計T<sub>1</sub>、流動負債D<sub>2</sub>、代表者等からの借入金のうち自己資本相当額E<sub>2</sub>及び未実現損失H<sub>2</sub>は、修正貸借対照表数値演算サブルーチンで演算されネットワークサーバ112に格納されているので、簿外加味修正貸借対照表数値演算サブルーチンでは演算されない。

【0062】図7に示すように、この簿外加味修正貸借対照表数値演算サブルーチンでは、まず、ステップ532で財務追加情報の第三者提供による担保の処分可能見込額のうち預金（現物出資相当）T<sub>1</sub>、有価証券（現物出資相当）T<sub>2</sub>を取得し、これらを加算して現物出資相当額(T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>)を求め、次のステップ534において、求めた現物出資相当額(T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>)にステップ502、514で演算した固定資産性預金A<sub>3</sub>及び修正固定資産B<sub>2</sub>を加算することによりみなし固定資産B<sub>3</sub>を演算する(B<sub>3</sub>=B<sub>2</sub>+A<sub>3</sub>+T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>)。

【0063】ステップ536では、修正固定負債E<sub>1</sub>を、固定負債E<sub>2</sub>から、代表者等からの借入金のうち自己資本相当額E<sub>3</sub>を減算することにより演算し(E<sub>4</sub>=E<sub>2</sub>-E<sub>3</sub>)、次のステップ538において、ステップ516で演算した修正資本G<sub>2</sub>に代表者等からの借入金のうちステップ512で演算した自己資本相当額E<sub>3</sub>を\*

$$\text{売上高経常利益率} = (\text{経常利益 PL12} / \text{売上高 PL1}) \times 100 \quad \dots (B)$$

【0067】次のステップ564では、オフバランスB/S及びP/L上の数値に基づいて下式(9)により総資本回転率bが演算される。総資本回転率bは、1年間に総資本の何倍の売上げを計上したかを示すので、総資本をいかに効率的に活用させたかを示している。な

$$\begin{aligned} \text{総資本回転率} b &= \text{売上高 PL1} / \text{総資本二項平均} \quad \dots (B) \\ \text{ただし、総資本二項平均} &= (\text{流動負債 D}_2 + \text{固定負債 E}_4 + \text{特別法上の準備金 F}_1 + \text{資本 G}_1)_{\text{前}} + (\text{流動負債 D}_2 + \text{固定負債 E}_4 + \text{特別法上の準備金 F}_1 + \text{資本 G}_1)_{\text{今}} / 2 \\ (\text{資本 G}_1 < 0 \text{ の場合は、資本 G}_1 &= 0) \end{aligned}$$

【0069】次のステップ566では、オフバランスB/S上の数値に基づいて下式(10)により流動比率cが演算される。流動比率cは、当面の債務である流動負債に対してこれを賄うべき流動資産がどの程度保有されているかを示すもので、流動性や資金繰り状況、支払能

$$\text{流動比率} c = (\text{流動資産 A}_1 / \text{流動負債 D}_2) \times 100 \quad \dots (10)$$

【0071】次にステップ568では、オフバランスB/S上の数値に基づいて下式(11)により固定長期適

26

\*及びステップ532で求めた現物出資相当額(T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>)を加算し、ステップ510で演算した不健全資産計T<sub>1</sub>に相当する未実現損失H<sub>2</sub>を減算することにより、みなし自己資本G<sub>1</sub>を演算する(G<sub>1</sub>=G<sub>2</sub>+E<sub>3</sub>+T<sub>1</sub>+T<sub>2</sub>+T<sub>3</sub>-H<sub>2</sub>)。次に、ステップ540において、財務追加情報の当該企業からの収入のうち多額と認められる金額計U<sub>1</sub>を取得して代表者等に対する多額の役員報酬等調整額U<sub>2</sub>とし、財務追加情報の損失確定な簿外債務U<sub>3</sub>を取得して損失確定な簿外債務に係る未実現特別損失U<sub>4</sub>として、簿外加味修正貸借対照表数値演算サブルーチンを終了し(図2(C)も参照)、図4のステップ408へ進む。

【0064】ステップ408では、B/S、オフバランスB/S、修正B/S、簿外加味B/S及びP/L上及びそれらの演算過程で数値から信用格付対象企業の第1財務指標としての表面財務指標を演算する表面財務分析指標演算サブルーチンが実行される。なお、表面財務分析指標演算サブルーチンで演算する指標は、図23(A)に示すように、収益性、効率性、安全性、成長性及び企業規模等の多面的な評価に資するものである。

【0065】図8に示すように、この表面財務分析指標演算サブルーチンでは、ステップ562において、P/L上の数値に基づいて下式(8)により売上高経常利益率aが演算される。なお、売上高経常利益率aは売上高に対する経常利益の割合を示しており、経常利益を用いることで、企業本来の営業活動の効率とこれに関連して生じる財務活動を総合した経常的な活動が反映されることから、平時における収益性を判断する上で適当と考えられる。

$$\text{【0066】}$$

$$\text{【数8】}$$

※お、売上不振、過大な借入れ、過大な設備投資、売掛金（未収運賃）の未収、手形の乱発等は、総資本回転率bに直接影響を及ぼす。

$$\text{【0068】}$$

$$\text{【数9】}$$

★力等をみるための基本的指標である。一般的に、望ましい基準は200%以上とされている。

$$\text{【0070】}$$

$$\text{【数10】}$$

合率  $d$  が演算される。固定長期適合率  $d$  は、固定資産が自己資本及び固定負債でどの程度賄われているかを示すもので、資金の調達と運用とのバランスが保たれているかをみるためのものである。一般的に、望ましい水準は 100% 以下とされている。固定資産に投下した資金は \*

$$\text{固定長期適合率 } d = \frac{\text{固定資産 } B_2}{\text{固定負債 } E_2} \times 100 \quad \dots (11)$$

\* 返済期限のない自己資本で賄われることが望ましいが、例えば、運輸業では、現実的に外部負債に頼っている企業が多いことから、企業格付の上で判断要素となる。

【0072】

【数11】

【0073】次のステップ570では、 $B/S$  及び  $P/L$  上の数値に基づいて下式(12)により経常収支比率  $e$  が演算される。経常収支比率  $e$  は、経常的な営業活動における収入合計と支出合計の割合を示すもので、資金繰りの良否をみることで、100%以上であること※

※とが原則であり、一度でも85%を切るようなことがあれば資金繰り状態が注意を要する水準にあると考えられる。

【0074】

【数12】

経常収支比率  $e = (\text{経常収入} / \text{経常支出}) \times 100 \quad \dots (12)$

ただし、

経常収入 = 売上高  $PL1$  + 営業外収益  $PL8$  - (売上債権 - 前期売上債権) + (前受金  $44$  - 前期前受金  $44'$ ) + (未成工事受入金  $45$  - 前期未成工事受入金  $45'$ ) + (前受収益  $46$  - 前期前受収益  $46'$ ) - (未収入金  $13$  - 前期未収入金  $13'$ )

経常支出 = 売上原価  $PL2$  + 販売費・一般管理費  $PL4$  + 営業外費用  $PL9$  - (買入債務 - 前期買入債務) - (未払金  $41$  - 前期未払金  $41'$ ) - (未払税金  $42$  - 前期未払税金  $42'$ ) - (未払費用  $43$  - 前期未払費用  $43'$ ) + (棚卸資産  $11$  - 前期棚卸資産  $11'$ ) + (前渡金  $12$  - 前期前渡金  $12'$ ) + (前払費用  $14$  - 前期前払費用  $14'$ ) + (仮払金  $15$  - 前期仮払金  $15'$ ) + (短期貸付金  $16$  - 前期短期貸付金  $16'$ ) + (立替金  $17$  - 前期立替金  $17'$ ) + (流動資産中の不渡手形  $18$  - 前期流動資産中の不渡手形  $18'$ ) + (その他の流動資産  $19$  - 前期その他の流動資産  $19'$ ) - 減価償却実施額  $66$  - (全引当金 - 前期全引当金) - (その他の流動負債  $48$  - 前期その他の流動負債  $48'$ )

売上債権 = 受取手形  $2$  + 売掛金  $3$  + 割引手形  $61$  + 渡手形  $62$

買入債務 = 支払手形  $36$  + 買掛金  $39$  + 渡手形  $62$

全引当金 = 貸倒引当金(流動資産)  $21$  の絶対値 + 貸倒引当金(固定資産)  $38$  の絶対値 + 賞与引当金  $47$  + 退職給付引当金  $51$

【0075】ステップ572及びステップ574では、信用格付対象企業の成長性を分析するために、それぞれ  $P/L$  上の数値に基づいて売上高推移  $f$  及び当期利益額推移  $g$  が演算される。一般に、成長性分析では、売上高・当期利益額等を用いて、増減率でみる方法と増減実績でみる方法とがあるが、中小企業では売上高や当期利益が環境変化や特殊要因等により大きく揺れることがあることから、増減率でみる方法では、当期及び前期が減少であっても2期前が大幅な増加であれば、プラス評価となるなど、直近の決算の状況が色濃く反映されないという問題がある。このため、これら両指標では、4期分の  $P/L$  上の数値に基づいて、3期連続増加若しくは減★

★少、2期連続増加若しくは減少、前期比増加若しくは減少、又は、増減なしのいずれかを選択する。

【0076】次にステップ576では、オフバランス  $B/S$  上の数値に基づいて下式(13)により自己資本額  $h$  を演算して、表面財務分析指標演算サブルーチンを終了し、図4のステップ410へ進む。自己資本額  $h$  は、企業規模を計る上で、営業活動によって獲得された利益が保留されたものであること、返済期限がないこと等から、毎期の成績が反映され、ストックとして比較的安定した評価が可能である。

【0077】

【数13】

... (13)

【0078】ステップ410では、 $B/S$ 、オフバランス  $B/S$ 、修正  $B/S$ 、簿外加味  $B/S$  及び  $P/L$  上の数値から、信用格付対象企業の第2財務指標としての実質財務指標を演算する実質財務分析指標演算サブルーチ

ンが実行される。なお、実質財務分析指標演算サブルーチンで演算する指標は、図23(B)に示すように、健全性、収益性、返済能力、安全性及び企業規模等の多面的な評価に資するものである。



【0079】図9に示すように、この実質財務分析指標演算サブルーチンでは、ステップ602において、オフバランスB/S及び修正B/S上の数値に基づいて下式

(14)により不健全資産比率jが演算される。不健全資産比率jは、オフバランスB/S上の総資産に対して\*

$$\text{不健全資産比率}j = (\text{不健全資産計}T_1 / \text{総資産}) \times 100 \quad \cdots (14)$$

ただし、

$$\text{不健全資産計}T_1 = \text{不健全流動資産}A_4 + \text{不健全固定資産}B_2$$

$$+ \text{不健全繰延資産}C_2$$

$$\text{総資産}T_2 = \text{流動資産}A_1 + \text{固定資産}B_2$$

$$+ \text{繰延資産}C_1$$

【0081】次にステップ604では、オフバランスB/S、修正B/S、簿外加味B/S及びP/L上の数値に基づいて下式(15)により総資本みなし当期利益率kが演算される。総資本みなし当期利益率kは、総資本に対するみなし当期利益の割合を示すもので、企業の実体に向けた最終利益に基づく収益性をみるための指標として用いられる。例えば、表面的に少額の赤字であっても、不健全資産を内包せず、かつ、赤字をカバーする※

$$\text{総資本みなし当期利益率}k = (\text{みなし当期利益}H_2 / \text{総資本二項平項}) \times 100 \quad \cdots (15)$$

ただし、みなし当期利益 $H_2 = \text{当期利益}PL21 - \text{不健全資産計}T_1 - \text{当該企業からの収入のうち多額と認められる食糧計}U_4 - \text{損失確定な簿外債務}U_5$

\* 不健全資産がどの程度内包されているかを示すもので、企業の健全性をみるための指標となる。なお、この数値が大きいくほど、資産内容が悪化している懸念がある。

【0080】

【数14】

※ けの代表者等に対する当該企業からの収入のうち多額と認められる金額があれば、みなし当期利益はプラスとなり、逆に、表面的には黒字であっても、多額の不健全資産を内包している場合にはみなし当期利益はマイナスとなり、低い評価となる場合がある。

【0082】

【数15】

【0083】次のステップ606では、修正B/S及びP/L上の数値に基づいて下式(16)により修正当期利益額Iが演算される。修正当期利益額Iは、当期利益から不健全資産を控除したもので、運輸業は車1台でも業を営むことができるため参入が比較容易であり小規模★

$$\text{修正当期利益額}I = \text{当期利益}PL21 - \text{不健全資産計}T_1 \quad \cdots (16)$$

【0085】次にステップ608では、オフバランスB/S、修正B/S及びP/L上の数値に基づいて下式(17)により修正借入金等償還年数mが演算される。修正借入金等償還年数mは、営業活動により生じた資金流入額(キャッシュフロー)を実質ベースに引き直し、実際に返却すべき借入金を何年で償還できるかをみるもので、年数が短ければ短いほど高い評価となる。金融機関等借入相当額に短期借入金を含めている理由は、設備☆

$$\text{修正借入金等償還年数}m = (\text{修正借入金等} / \text{キャッシュフロー}) \quad \cdots (17)$$

ただし、

$$\text{修正借入金等} = \text{金融機関等借入相当額} + \text{借入金に準ずる負債額}$$

$$\text{キャッシュフロー} = (\text{当期利益}PL21 - \text{不健全資産計}T_1) + (\text{減価償却}$$

$$\text{実損額}66 + \text{減価償却不足確定額}N_4 + \text{又は} (B) \text{の減価償却}$$

$$\text{不足額}) + \text{車輻に係る処分損} + \text{調整後オフバランスリース資産}$$

$$\text{に係る減価償却実施額}131 - \text{社外流出額}(PL29 + PL30)$$

$$\text{金融機関等借入相当額} = (\text{短期借入金}40 + \text{社債}49 + \text{長期借入金}50) - \text{代表者等借入のうち自己資本相当額}E_2$$

$$\text{借入金に準ずる負債額} = (\text{前払買掛金}111 + \text{長期前払買掛金}$$

$$121) + (\text{リース未払金}112 + \text{長期リース未払金}122) + (\text{設備}$$

$$\text{支払手形}113 + \text{設備長期支払手形}123) + (\text{調整後}$$

$$\text{オフバランスリース未払金}114 + \text{調整後オフバランス}$$

$$\text{長期リース未払金}124) + \text{滞納税金等未相殺額}$$

$$\text{滞納税金等未相殺額} = \text{滞納税金等確定額}OFD_1 - \text{固定資産性}$$

$$\text{預金}E_5$$

★ 模(零細)企業も多いことから、比率による分析より実数による分析の方が好ましいと考えられる。

【0084】

【数16】

30 ☆ 資金にも拘わらず短期借入金で資金調達をする場合があるためであり、キャッシュフローに車輻に係る処分損を含めている理由は、主要設備である車輻の減価償却耐用年数が3～5年であること、車輻に係る設備投資がある程度一定したサイクルで行われていること、事故等により処分しなければならぬケースがあること等による。

【0086】

【数17】

31

32

【0087】次のステップ610では、オフバランスB/S及び薄外加味B/S上の数値に基づいて下式(18)によりみなし自己資本比率nが演算される。みなし自己資本比率nは、総資本に対してみなし自己資本がど

【0088】

【数18】

$$\text{みなし自己資本比率} n = (\text{みなし自己資本} G_4 / \text{総資本} T_0) \times 100 \quad \text{--- (18)}$$

ただし、みなし自己資本  $G_4 =$  自己資本  $G_1$  - 不健全資産計  $T_1$  + 代表者等借入のうち自己資本相当額  $A_3$  + 第三者提供担保のうち現物出資相当額  $(T_4 + T_5 + T_6)$

【0089】次のステップ612では、オフバランスB/S及び修正B/S上の数値に基づいて下式(19)により修正流動比率pが演算される。修正流動比率pは、当面の債務である流動負債に対してこれを賄うべき実質的な資産価値を持つ流動資産がどの程度保有されている※

【0090】

【数19】

$$\text{修正流動比率} p = (\text{修正流動資産} A_2 / \text{流動負債} D_2) \times 100 \quad \text{--- (19)}$$

ただし、修正流動資産  $A_2 =$  流動資産  $A_1$  - 固定資産性預金  $A_3$  - 不健全流動資産  $A_4$

【0091】次にステップ614では、B/S、修正B/S及びP/L上の数値に基づいて不健全資産が対前期比で増加している場合には下式(20-2)により、不健全資産が対前期比で減少している場合には下式(20-3)により、増減がない場合には下式(20-1)により、修正経常収支比率qが演算される。修正経常収支比率qは、表面的な経常収支比率に不健全資産の対前期比増減を加味したもので、実質的な資金繰りの良否をみ★

★るための指標である。なお、表面財務分析の経常収支比率eが100%を超えていても、当該指標が100%を割り込んでいるときは注意が必要となり、一度でも85%を切るようであれば資金繰り状況は警戒水準にあると考えられる。

【0092】

【数20】

$$\text{修正経常収支比率} q = (\text{経常収入} / \text{修正時経常支出}) \times 100 \quad \text{--- (20-1)}$$

$$\text{修正経常収支比率} q = \{ \text{経常収入} / (\text{修正時経常支出} + \text{不健全資産対前期比増加額}) \} \times 100 \quad \text{--- (20-2)}$$

$$\text{修正経常収支比率} q = \{ (\text{経常収入} + \text{不健全資産対前期比増加額}) / (\text{修正時経常支出}) \} \times 100 \quad \text{--- (20-3)}$$

ただし、

修正時経常支出 = 経常支出 + 各貸倒引当金対前期比増加額  
(貸倒引当金 21 の絶対値 + 貸倒引当金 36 の絶対値)  
 $\Delta = (\text{貸倒引当金 21 の絶対値} - \text{貸倒引当金 36 の絶対値})$

不健全資産対前期比増加額 = 当期不健全資産計  $T_1$  - 対前期不健全資産計  $T_0$

【0093】次にステップ616では、薄外加味B/S上の数値に基づいて下式(21)によりみなし自己資本額rを演算して実質財務分析指標演算サブルーチンを終了し図4のステップ412へ進む。みなし自己資本額rは、自己資本から不健全資産を控除して、代表者等借入★

☆のうち自己資本相当額及び第三者提供担保のうち現物出資相当額を加えたもので、実質的な自己資本とみることができ。

【0094】

【数21】

$$\text{みなし自己資本額} r = \text{みなし自己資本} G_4 \quad \text{--- (21)}$$

【0095】ステップ412では、オフバランスB/S、修正B/S、薄外加味B/S及びP/L上の数値から、B/SやP/L上の実体からの乖離、換言すれば、粉飾度合いを測る。第3財務指標としての粉飾等調整指標を演算する粉飾等調整指標演算サブルーチンが実行される。なお、粉飾等調整分析指標演算サブルーチンで演算する指標は、図23(C)に示すように、健全性、特

に、財務諸表の数値と実質的な財務諸表の数値との乖離の程度を多面的に評価するものである。

【0096】図10に示すように、この粉飾等調整指標演算サブルーチンでは、ステップ632においてオフバランスB/S及び修正B/S上の数値に基づいて下式(22)により流動比率乖離幅sが演算され、次のステップ634でB/S、修正B/S及びP/L上の数値に

基づいて下式(23)により経常収支比率乖離幅tが演算される。両指標は、不良・架空資産を計上しやすい勘定科目に基づいて算出されるものであり、短期返済能力をみるためのものである。表面と実質との差異が大きい\*

\* 程粉飾の可能性が高まり、資金繰り状況、延いては企業の将来性に懸念があると考えられる。

【0097】

【数22】

流動比率乖離幅e=流動比率o-修正流動比率p

--- (22)

【0098】

※ ※ 【数23】

経常収支比率乖離幅t=経常収支比率o

-修正経常収支比率q

--- (23)

【0099】次にステップ636では、オフバランスB/S、修正B/S及びP/L上の数値に基づいて下式(24)により修正後売上高借入金等倍率uが演算される。修正後売上高借入金等倍率uは、金融機関等借入金相当額及び借入金に準ずる負債額が売上高の何倍あるかをみるための指標である。一般的に、企業が正常な営業★

10★活動をしている限り、当該指標が1.2倍以上となる可能性は低く、1.2倍以上となる原因としては、売上不振、過大な設備投資、使途不明金への流用、多額の不健全資産の包、税金の滞納等が考えられる。

【0100】

【数24】

修正後売上高借入金等倍率u=売上高借入金等倍率

--- (24)

-売上高現預金倍率

ただし、

売上高借入金等倍率=修正借入金等/売上高PLI

売上高現預金倍率=(現金・預金1-固定資産性預金B)

/売上高PLI

修正借入金等=金融機関等借入金相当額+借入金に準ずる

負債額

【0101】次のステップ638では、修正B/S及びP/L上の数値に基づいて下式(25)により売上高減価償却不足額比率vを演算し、粉飾等調整指標演算サブルーチンを終了して図4のステップ414へ進む。売上高減価償却不足額比率vは、売上高に対する減価償却不足額の割合を示すもので、当該指標の数値が大きい程、粉飾の可能性は高く、かつ、資産内容の実体は悪化している懸念がある。通常、減価償却額は一定の金額を限度として損金に算入できることから、企業が正常な営業活★30

☆動をしている限り、当該指標は0.0%となるはずで、当該指標がプラスの数値となる場合は、どうしても黒字決算を組まなければならない事情があるはずである。なお、当該指標が2.0%以上の企業は、粉飾決算による健全性の欠如や資金繰りショート等の懸念があるものと考えられる。

【0102】

【数25】

売上高減価償却不足額比率v=(減価償却不足額

/売上高PLI)×100

--- (25)

【0103】図4のステップ414では、表面財務分析指標演算サブルーチン、実質財務分析指標演算サブルーチン及び粉飾等調整指標演算サブルーチンで演算した表面財務分析指標、実質財務分析指標及び粉飾等調整指標を評価し、格付する。格付処理サブルーチンが実行される。ここで、図23を参照して、評価点・格付処理サブルーチンでの評価概念について簡単に説明すれば、図23(A)に示すように、表面財務分析指標の各指標はそれぞれ5~0の評価点となされ、図23(B)に示すように、実質財務分析指標の各指標はそれぞれ10~0又は5~0のプラス評価点となれる。これに対し、図23(C)に示すように、粉飾等調整指標の各指標は、財務諸表の実体財務からの乖離や財務体質の脆弱性を測るも

のであるため、0~10のマイナス評価点となされる。

【0104】図11に示すように、この評価点・格付処理サブルーチンでは、ステップ652において、データベースサーバ113に格納されている、第1評価基準、第2評価基準としての評価テーブルを読み出し(下表3は運輸業の評価点テーブルの例である。)、次のステップ654において、表面財務分析指標、実質財務分析指標及び粉飾等調整指標の各指標のポイント化(評価点)が行われ、ステップ656で評価点された各指標のポイントの得点を加算(及び減算)する演算が実行される(図23(D)参照)。

【0105】

【表3】

業種別財務評価基準記点表（運輸業）

指標		8.00	4.80	4.00	3.80	3.00	2.80	2.28	2.00	1.75	1.68	1.36	1.00	0.75	0.60	0.00
売上高 費用 分析	売上高総増減率 a	>5.00	4.00	5.00	2.00	1.00	-1.00	-2.00	-3.00	-4.00	-5.00	-6.00	-7.00	-8.00	-9.00	-10.00
	営業高増減率 b	>5.00	2.50	2.00	1.75	1.00	1.25	1.50	1.00	0.86	0.88	0.75	0.68	0.65	0.45	<-0.40
	営業高増減率 c	>10.00	11.00	11.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	<-10.00
	営業高増減率 d	>40	45	60	75	90	105	115	135	145	155	165	175	180	>180	>180
	営業高増減率 e	>110.00	110.00	110.00	100.00	100.00	90.00	85.00	80.00	75.00	65.00	60.00	55.00	50.00	<50.00	<50.00
	営業高増減率 f	3 割	—	—	2 割	1 割	4 割	1 割	2 割	—	—	—	—	—	—	3 割
	営業高増減率 g	3 割	—	—	2 割	1 割	4 割	1 割	2 割	—	—	—	—	—	—	3 割
	営業高増減率 h	3 割	—	—	2 割	1 割	4 割	1 割	2 割	—	—	—	—	—	—	3 割
	営業高増減率 i	3 割	—	—	2 割	1 割	4 割	1 割	2 割	—	—	—	—	—	—	3 割
	営業高増減率 j	3 割	—	—	2 割	1 割	4 割	1 割	2 割	—	—	—	—	—	—	3 割
営業 費用 分析	営業高増減率 k	>5.00	2.4	1.8	1.3	1.0	0.6	-0.8	-0.8	-0.9	-1.2	-1.5	-1.8	-2.1	-2.4	<-2.4
	営業高増減率 l	10.00	9.00	6.00	7.00	6.00	6.00	4.80	4.00	6.00	8.00	8.00	8.00	1.60	1.00	0.00
	営業高増減率 m	<2.00	4.00	6.00	8.00	10.00	12.00	13.00	14.00	16.00	17.00	18.00	19.00	20.00	20.00	>20.00
	営業高増減率 n	>5.00	8.75	2.50	1.25	0.00	-2.50	-5.75	-6.00	-6.25	-7.50	-8.75	-10.00	-11.25	-12.50	<-12.50
	営業高増減率 o	>40.00	22.00	24.00	16.00	8.00	0.00	-2.50	-6.00	-7.50	-10.00	-12.00	-16.00	-17.50	-20.00	<-20.00
	営業高増減率 p	<4	5.5	7	8.5	10.0	11.5	12.25	13	13.75	14.5	15.25	16	16.75	17.5	>17.5
	営業高増減率 q	6.00	4.50	4.00	3.50	3.00	2.50	2.00	1.50	1.36	1.36	1.36	1.36	0.88	0.60	0.00
	営業高増減率 r	>150.00	135.00	120.00	105.00	90.00	75.00	67.50	60.00	62.5	48.0	37.5	30.0	22.5	14.0	<14.0
	営業高増減率 s	>14.00	13.00	10.00	10.00	90.00	90.00	87.5	85.0	82.5	80.0	77.5	75.0	72.5	70.0	<70.0
	営業高増減率 t	>14.00	13.00	10.00	10.00	90.00	90.00	87.5	85.0	82.5	80.0	77.5	75.0	72.5	70.0	<70.0
営業 費用 分析	営業高増減率 u	>5.0	3.0	1.5	1.0	0.5	0	-0.38	-0.72	-1.00	-1.44	-1.80	-2.16	-2.52	-2.88	<-2.88
	営業高増減率 v	0.00	-1.00	-1.00	-0.60	-0.40	-5.00	-7.00	-8.00	-9.00	-10.00	-10.80	-11.60	-12.40	-13.20	<-13.20
	営業高増減率 w	<10.00	10.00	15.00	20.00	25.00	30.00	35.00	40.00	45.00	50.00	55.00	60.00	>60.00	>60.00	
	営業高増減率 x	<5.00	5.00	7.80	10.00	12.80	15.00	17.50	20.00	23.50	26.00	29.50	>27.50	>27.50		
	営業高増減率 y	<1.30	1.30	1.30	1.40	1.50	1.60	1.70	1.80	1.90	2.00	>2.10	>2.10			
	営業高増減率 z	<2.00	2.00	4.00	6.00	8.00	10.00	12.00	14.00	16.00	18.00	>20.00	>20.00			
	営業高増減率 aa	<2.00	2.00	4.00	6.00	8.00	10.00	12.00	14.00	16.00	18.00	>20.00	>20.00			
	営業高増減率 ab	<2.00	2.00	4.00	6.00	8.00	10.00	12.00	14.00	16.00	18.00	>20.00	>20.00			
	営業高増減率 ac	<2.00	2.00	4.00	6.00	8.00	10.00	12.00	14.00	16.00	18.00	>20.00	>20.00			
	営業高増減率 ad	<2.00	2.00	4.00	6.00	8.00	10.00	12.00	14.00	16.00	18.00	>20.00	>20.00			

【106】次のステップ658では、ステップ310でデータベースサーバ113に格納した債務情報を読み出し、ステップ670において、データベースサーバ113に格納されている債務情報得点テーブルを読み出して得点(図1)を示す各マトリックス内の括弧の前に出載された数値)を取得する。次にステップ672において、ステップ656で演算した財務分析の得点がステップ670で演算(取得)した債務情報得点より大きいか否かを判断し、肯定判断されたときは、次のステップ674において、信用格付を行うための区分対象得点を債務情報得点とし、否定判断されたときは、ステップ676において、区分対象得点を財務分析得点としてステップ678へ進む。すなわち、ステップ672～676では、区分対象得点を財務分析得点及び債務情報得点のいずれか一方とする処理が行なわれる。これは、対象企

20 業の財務体質が良好でも支払に延滞が発生するような場合を考慮したものである。

【0107】次にステップ678では、下表4に示すように、企業の信用の程度を数値に区分した格付ランクテーブルをデータベースサーバ113から読み出して、次のステップ680において、区分対象得点がいずれの信用区分に属するかを判定することにより企業の信用格付を行って、次のステップ682で、図2、図4、図5及び図6に示すように、信用格付及び財務諸表に関連する帳票のイメージをPDF(Public Domain Software)化してデータベースサーバ113に格納して、評点・格付処理サブルーチンを終了し図2の格付処理サブルーチン及び格付ルーチンを終了する。

【0108】

【表4】

符 号	債務者区分イメージ	定 義	得 点
A	正常先	財務内容および資金繰りとも良好であり、現時点における債務履行の確実性が極めて高い。	100～70
B		財務内容および資金繰りとも概ね良好であり、現時点における債務履行の確実性が認められる。	～50
C1	要注意先	財務内容および資金繰りとも上記等値に比してやや劣っており、債務履行の確実性に注意を要する。	～45
C2		財務内容および資金繰りとも上記等値に比して劣化しており、債務履行の確実性に注意を要する。	～40
C3		財務内容および資金繰りとも悪化を招く要素があり、債務履行の確実性に十分な注意を要することにも、今後の動向についても注意を要する。	～35
C4		財務内容および資金繰りとも悪化を招く要素があり、債務履行の確実性に十分な注意を要することにも、今後の動向についても注意を要する。	～30
D1	厳重警戒先	財務内容が脆弱であり、債務不履行の可能性が認められるため、今後の動向等について注意を要する。	～25
D2		財務内容が脆弱であり、債務不履行の可能性が高い。今後の動向等について厳重に注意を要する。	～20
D3		財務内容が脆弱であり、債務不履行の可能性が極めて高い。今後の動向等について厳重に注意を要する。	～15
E先	実質破綻先	財務内容が破綻状態にあり、債務不履行に陥っている。	～0
F先	破綻先	法的・形式的な破綻の事実が発生しており、債務不履行に陥っている。	

【0109】図2のステップ208では、コンピュータ端末102からダウンロードの要求可否を判断し、肯定判断のときは、ステップ218において、ステップ682でデータベースサーバ113に格納した信用格付及び財務諸表に関連する帳票のイメージを要求先へ送信することによりダウンロード処理を実行して信用格付ルーチンを終了する。なお、コンピュータ端末102から対象企業を特定するには、自己（信用金庫）の店番号及び対象企業の口座番号（顧客番号）を入力すればよい。

【0110】一方、ステップ208で否定判断されたときは、ステップ210において、ステップ212又は214で既に受信したデータの修正可否を判断し、肯定判断のときは、ステップ220において、データの追加・修正を許可し、修正されたデータをデータベースサーバ113に格納して信用格付ルーチンを終了し、否定判断のときは、ステップ222において、例えばデータベースサーバ113のホームページ参照等に対応するための別処理を実行して信用格付ルーチンを終了する。

【0111】以上のように、B/S上の数値とオフバランス追加情報とに基づいてオフバランス資産を加味したオフバランスB/S上の数値を演算し（ステップ403）、オフバランスB/S上の数値と財務追加情報とに基づいてオフバランスB/Sの不健全流動資産、不健全固定資産及び不健全繰延資産を排除した修正B/S上の数値を演算し（ステップ404）、修正B/S上の数値と財務追加情報とに基づいてオフバランス資産の外に会計処理が簿外となっている簿外資産を加味した簿外加味B/S上の数値を演算するようにした（ステップ40

6）ので、オフバランスB/S、修正B/S及び簿外加味B/Sには会計処理が簿外となっているオフバランス資産が反映され、修正B/S及び簿外加味B/Sでは不健全資産が排除され、簿外加味B/Sには更にオフバランス資産の外の簿外資産が反映されることから、B/S及びP/L等の財務情報のみを規則とする場合よりも信用格付対象企業の財務情報を実体に則して把握することができると共に、これらのB/S、オフバランスB/S、修正B/S、簿外加味B/S及びP/L上の数値に基づいて信用格付対象企業の表面財務分析、実質財務分析及び粉飾等調整上の指標を演算し（ステップ408～ステップ412）、表3に示した評点テーブルにより表面財務分析、実質財務分析及び粉飾等調整上の指標を評点して加算し、表4に示した信用区分で信用格付対象企業の信用格付を行うようにした（ステップ414）ので、信用格付対象企業の実体に沿った精度の高い信用格付を行うことができる。更に、本実施形態では、区分対象得点を財務分析得点及び債務情報得点のいずれか小さい方とした（ステップ672～676）ので、信用格付対象企業の支払状況等についての形式的側面からの情報も加味して信用格付を行うことが可能である。

【0112】なお、本実施形態ではネットワーク上の信用格付システムについて説明したが、上述した信用格付のプログラムをCD-ROM等の記録媒体に記録し、当該プログラムをコンピュータにインストールした信用格付装置に本発明を適用するようにしてもよい。また、本実施形態では、表面財務分析指標、実質財務分析指標及び粉飾等調整指標を演算した後、評点するようにした

が、各指標を演算した後に各指標毎に評価するようにしてもよく、修正B/S、簿外加味B/Sを格付処理が終了した後作成するようにした(ステップ682)、表面財務分析指標、実質財務分析指標及び粉飾等調整指標を演算する前後に作成するようにしてもよい。更に、本実施形態では、ネットワークサーバ112に格付処理サブルーチンを実行させる例を示したが、ネットワークサーバ112の負荷を軽減するために、格付処理用のコンピュータに格付処理を実行させるようにしてもよい。また、本実施形態では、債務情報を略号化して企業信用格付サイト110に送信する例を示したが、信用金庫側が債務情報とその情報を評価する評価表を有しており、債務情報として評価表に記載された評価を送信するようにしてもよく、ネットワークでの安全性を確保するために暗号化して送信するようにしてもよい。

【0113】更に、本実施形態では、支払リース料を把握するためにM/Cを財務諸表として信用金庫のコンピュータ端末から企業信用格付サイトに送信する例を示したが、信用格付を行う上で財務諸表としてM/Cは必要ではなく、オフバランス追加情報や他の財務諸表から推定することが可能である。また、本実施形態では、財務追加情報により簿外を加味して修正した簿外加味B/S上の数値を演算し、減点要素として粉飾等調整指標を用いた例を示したが、簿外加味B/Sを作成せず、及び/又は、粉飾等調整指標がなくても信用格付対象企業に対して適正な信用格付を行うことができる。簿外加味B/Sを作成し、かつ、粉飾等調整指標を演算することで、一層精度の高い信用格付を行うことができる。更に、本実施形態では、多数の表面財務指標、実質財務指標、粉飾等調整指標を例示したが、信用格付にはこれらの指標の全てが必要なものではなく、適宜適正な指標を選択するようにしてもよい。この場合には、表3及び表4に示した評価テーブル等を信用格付対象企業の実体に応じて変更すればよい。そして、本発明は上述した実施形態に制限されることなく、特許請求の範囲を逸脱することなく種々の態様を採ることができる。

#### 【0114】

【発明の効果】以上説明したように、本発明によれば、オフバランスリース資産を加味したオフバランス貸借対照表上の数値を演算し、オフバランス貸借対照表から修正貸借対照表上の数値を演算するので、オフバランスリース資産を多く内在する業種に属する企業について、貸借対照表及び損益計算書等の財務情報のみを基礎とする場合より実体に則した財務情報を得ることができると共に、貸借対照表、修正貸借対照表及び損益計算書上の数値に基づいて、企業の表面的財務体質を面的に表す第1財務指標及び実質的財務体質を面的に表す第2財務指標を演算して信用格付を行うので、表面的財務体質を表す第1財務指標のみで企業の信用格付を行う場合よりも、企業の実体を反映した信用格付を行うことができ

る、という効果を得ることができる。

#### 【図面の簡単な説明】

【図1】本発明が適用可能な実施形態の信用格付システムの概略構成図である。

【図2】本実施形態の企業信用格付サイトのネットワークサーバが実行する信用格付ルーチンのフローチャートである。

【図3】信用格付ルーチンのステップ214の詳細を示すファイル情報取込処理サブルーチンのフローチャートである。

【図4】信用格付ルーチンのステップ216の詳細を示す格付処理サブルーチンのフローチャートである。

【図5】格付処理サブルーチンのステップ403の詳細を示すオフバランスリース加味貸借対照表数値演算サブルーチンのフローチャートである。

【図6】格付処理サブルーチンのステップ404の詳細を示す修正貸借対照表数値演算サブルーチンのフローチャートである。

【図7】格付処理サブルーチンのステップ406の詳細を示す簿外加味修正貸借対照表数値演算サブルーチンのフローチャートである。

【図8】格付処理サブルーチンのステップ408の詳細を示す表面財務分析指標演算サブルーチンのフローチャートである。

【図9】格付処理サブルーチンのステップ410の詳細を示す実質財務分析指標演算サブルーチンのフローチャートである。

【図10】格付処理サブルーチンのステップ412の詳細を示す粉飾等調整指標演算サブルーチンのフローチャートである。

【図11】格付処理サブルーチンのステップ414の詳細を示す評価・格付処理サブルーチンのフローチャートである。

【図12】コンピュータ端末から企業信用格付サイトへ送信される貸借対照表のデータを示す説明図である。

【図13】コンピュータ端末から企業信用格付サイトへ送信される損益計算書のデータを示す説明図である。

【図14】コンピュータ端末から企業信用格付サイトへ送信される販売費・一般管理費明細および製造原価明細のデータを示す説明図である。

【図15】コンピュータ端末から企業信用格付サイトへ送信されるオフバランス追加情報のデータを示す説明図である。

【図16】コンピュータ端末から企業信用格付サイトへ送信される財務追加情報のデータを示す説明図である。

【図17】コンピュータ端末から企業信用格付サイトへ送信される債務情報の概念を説明するための説明図である。

【図18】企業信用格付サイトで演算されたオフバランス貸借対照表を示す説明図である。

41

【図19】(A)は貸借対照表を模式的に示す説明図であり、(B)はオフバランス追加情報を模式的に示す説明図である。

【図20】(A)はオフバランス貸借対照表を模式的に示す説明図であり、(B)は財務追加情報を模式的に示す説明図である。

【図21】(A)は修正貸借対照表の作成過程を模式的に示す説明図であり、(B)は修正貸借対照表を模式的に示す説明図である。

【図22】(A)は簿外加味貸借対照表の作成過程を模式的に示す説明図であり、(B)は簿外加味修正貸借対照表を模式的に示す説明図である。

【図23】(A)は表面財務分析指標と評点との関係を模式的に示す説明図であり、(B)は実質財務分析指標と評点との関係を模式的に示す説明図であり、(C)は粉飾等調整指標と評点との関係を模式的に示す説明図であり、(D)はこれら(A)～(C)の評点を加算した財務分析得点合計の説明図である。

【図24】(A)は表面財務分析指標、実質財務分析指標及び粉飾等調整指標のPDFイメージを示したもので\*

\*あり、(B)は表面財務分析指標、実質財務分析指標及び粉飾等調整指標の評点後のPDFイメージを示したものである。

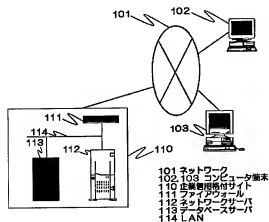
【図25】(A)は貸借対照表のPDFイメージを示したものであり、(B)はオフバランス貸借対照表のPDFイメージを示したものである。

【図26】(A)は修正貸借対照表の作成過程で演算される不健全資産のPDFイメージを示したものであり、(B)は修正貸借対照表のPDFイメージを示したものであり、(C)は簿外加味修正貸借対照表のPDFイメージを示したものである。

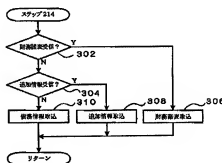
【符号の説明】

- 101 ネットワーク
- 102、103 コンピュータ端末
- 110 企業信用格付サイト
- 112 ネットワークサーバ
- 113 データベースサーバ

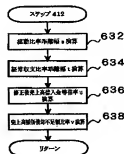
【図1】



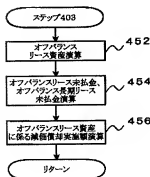
【図3】



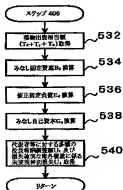
【図10】



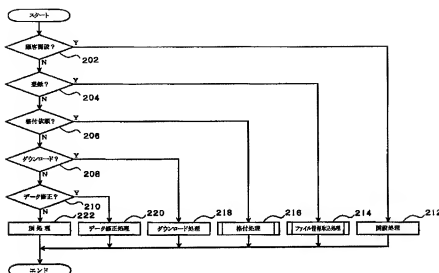
【図5】



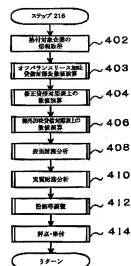
【図7】



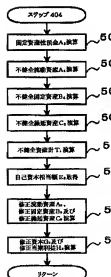
【図2】



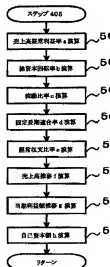
【図4】



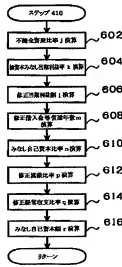
【図6】



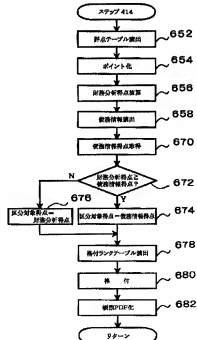
【図8】



【図9】



【図11】





【図 12】

(単位: 千円)

業 種	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03	業 種	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
製造・建設 1	25,032	94,199	5,519	254	支払平均 30	20,746	28,464	46,912	24,878
流通・サービス 2	5,326	367	0	0	貸付・貸付先利息 30	0	0	11,236	17,044
流通・サービス 3	87,080	76,144	40,984	92,972	貸付先入金 30	248,269	242,932	17,178	21,281
有価証券 4	0	0	0	0	預金 41	36,980	36,803	27,824	22,261
計 5	117,438	170,710	46,403	117,228	支払平均 42	4,319	7,124	7,871	26,126
商品 6	0	0	0	0	支払平均 43	0	0	0	0
商品・サービス 7	0	0	0	0	貸付 44	0	0	0	0
商品・サービス 8	0	0	0	0	商品・サービス 45	0	0	0	0
商品・サービス 9	0	0	0	0	商品・サービス 46	0	0	0	0
商品・サービス 10	5,022	1,022	4,906	0	商品・サービス 47	0	0	0	0
計 11	5,022	5,022	4,906	0	商品・サービス 48	0	0	0	0
商品・サービス 12	0	0	0	0	商品・サービス 49	0	0	0	0
商品・サービス 13	0	0	1,926	4,440	商品・サービス 50	48,804	24,270	250,261	228,548
商品・サービス 14	37	37	1,644	2,156	商品・サービス 51	0	0	0	0
商品・サービス 15	375	475	0	0	商品・サービス 52	0	4,724	4,906	15,779
商品・サービス 16	0	0	0	0	計 53	48,804	28,994	280,261	244,327
商品・サービス 17	0	0	0	0	特別上の取組 54	0	0	0	0
商品・サービス 18	0	0	0	0	計 55	278,778	270,624	212,927	180,910
商品・サービス 19	190	248	672	1,224	貸付 56	16,864	16,864	16,864	16,864
計 20	610	760	4,182	7,000	貸付 57	424	424	424	424
商品・サービス 21	0	0	0	0	貸付 58	0	0	0	0
商品・サービス 22	94,779	93,724	98,693	100,509	商品・サービス 59	△135,816	△140,228	△128,371	△144,782
商品・サービス 23	7,166	7,166	1,146	6,175	商品・サービス 60	△684	△684	△684	△684
商品・サービス 24	102,775	106,775	114,746	106,965	商品・サービス 61	△117,360	△144,782	△144,782	△144,782
商品・サービス 25	463	463	2,164	1,940	(注) 商品・サービス 62	35,231	12,794	12,794	△1,186
商品・サービス 26	0	0	0	0	計 63	△142,583	△120,880	△128,146	△134,335
商品・サービス 27	768	768	2,164	2,128					
商品・サービス 28	1,268	1,268	2,164	2,128					
商品・サービス 29	0	0	0	0					
商品・サービス 30	0	0	0	0					
商品・サービス 31	0	0	0	0					
商品・サービス 32	0	0	0	0					
商品・サービス 33	0	0	0	0					
商品・サービス 34	0	0	0	0					
商品・サービス 35	0	0	0	0					
商品・サービス 36	0	0	0	0					
計 37	20,468	20,468	20,468	20,468					
商品・サービス 38	147,271	147,271	147,271	147,271					
商品・サービス 39	226,171	226,171	226,171	226,171					

注: 「製造・建設」は「製造・建設・建設」, 「流通・サービス」は「流通・サービス」, 「商品・サービス」は「商品・サービス」を指す。

商品・サービス 40	0	0	0	0	商品・サービス 63	0	0	0	0
商品・サービス 41	0	0	0	0	商品・サービス 64	0	0	0	0
商品・サービス 42	0	0	0	0	商品・サービス 65	0	0	0	0
商品・サービス 43	0	0	0	0	商品・サービス 66	0	0	0	0
商品・サービス 44	0	0	0	0	商品・サービス 67	0	0	0	0
商品・サービス 45	0	0	0	0	商品・サービス 68	0	0	0	0
商品・サービス 46	0	0	0	0	商品・サービス 69	0	0	0	0
商品・サービス 47	0	0	0	0	商品・サービス 70	0	0	0	0
商品・サービス 48	0	0	0	0	商品・サービス 71	0	0	0	0
商品・サービス 49	0	0	0	0	商品・サービス 72	0	0	0	0
商品・サービス 50	0	0	0	0	商品・サービス 73	0	0	0	0
商品・サービス 51	0	0	0	0	商品・サービス 74	0	0	0	0
商品・サービス 52	0	0	0	0	商品・サービス 75	0	0	0	0
商品・サービス 53	0	0	0	0	商品・サービス 76	0	0	0	0
商品・サービス 54	0	0	0	0	商品・サービス 77	0	0	0	0
商品・サービス 55	0	0	0	0	商品・サービス 78	0	0	0	0
商品・サービス 56	0	0	0	0	商品・サービス 79	0	0	0	0
商品・サービス 57	0	0	0	0	商品・サービス 80	0	0	0	0
商品・サービス 58	0	0	0	0	商品・サービス 81	0	0	0	0
商品・サービス 59	0	0	0	0	商品・サービス 82	0	0	0	0
商品・サービス 60	0	0	0	0	商品・サービス 83	0	0	0	0
商品・サービス 61	0	0	0	0	商品・サービス 84	0	0	0	0
商品・サービス 62	0	0	0	0	商品・サービス 85	0	0	0	0
商品・サービス 63	0	0	0	0	商品・サービス 86	0	0	0	0
商品・サービス 64	0	0	0	0	商品・サービス 87	0	0	0	0
商品・サービス 65	0	0	0	0	商品・サービス 88	0	0	0	0
商品・サービス 66	0	0	0	0	商品・サービス 89	0	0	0	0
商品・サービス 67	0	0	0	0	商品・サービス 90	0	0	0	0
商品・サービス 68	0	0	0	0	商品・サービス 91	0	0	0	0
商品・サービス 69	0	0	0	0	商品・サービス 92	0	0	0	0
商品・サービス 70	0	0	0	0	商品・サービス 93	0	0	0	0
商品・サービス 71	0	0	0	0	商品・サービス 94	0	0	0	0
商品・サービス 72	0	0	0	0	商品・サービス 95	0	0	0	0
商品・サービス 73	0	0	0	0	商品・サービス 96	0	0	0	0
商品・サービス 74	0	0	0	0	商品・サービス 97	0	0	0	0
商品・サービス 75	0	0	0	0	商品・サービス 98	0	0	0	0
商品・サービス 76	0	0	0	0	商品・サービス 99	0	0	0	0
商品・サービス 77	0	0	0	0	商品・サービス 100	0	0	0	0
商品・サービス 78	0	0	0	0	商品・サービス 101	0	0	0	0
商品・サービス 79	0	0	0	0	商品・サービス 102	0	0	0	0
商品・サービス 80	0	0	0	0	商品・サービス 103	0	0	0	0
商品・サービス 81	0	0	0	0	商品・サービス 104	0	0	0	0
商品・サービス 82	0	0	0	0	商品・サービス 105	0	0	0	0
商品・サービス 83	0	0	0	0	商品・サービス 106	0	0	0	0
商品・サービス 84	0	0	0	0	商品・サービス 107	0	0	0	0
商品・サービス 85	0	0	0	0	商品・サービス 108	0	0	0	0
商品・サービス 86	0	0	0	0	商品・サービス 109	0	0	0	0
商品・サービス 87	0	0	0	0	商品・サービス 110	0	0	0	0
商品・サービス 88	0	0	0	0	商品・サービス 111	0	0	0	0
商品・サービス 89	0	0	0	0	商品・サービス 112	0	0	0	0
商品・サービス 90	0	0	0	0	商品・サービス 113	0	0	0	0
商品・サービス 91	0	0	0	0	商品・サービス 114	0	0	0	0
商品・サービス 92	0	0	0	0	商品・サービス 115	0	0	0	0
商品・サービス 93	0	0	0	0	商品・サービス 116	0	0	0	0
商品・サービス 94	0	0	0	0	商品・サービス 117	0	0	0	0
商品・サービス 95	0	0	0	0	商品・サービス 118	0	0	0	0
商品・サービス 96	0	0	0	0	商品・サービス 119	0	0	0	0
商品・サービス 97	0	0	0	0	商品・サービス 120	0	0	0	0
商品・サービス 98	0	0	0	0	商品・サービス 121	0	0	0	0
商品・サービス 99	0	0	0	0	商品・サービス 122	0	0	0	0
商品・サービス 100	0	0	0	0	商品・サービス 123	0	0	0	0
商品・サービス 101	0	0	0	0	商品・サービス 124	0	0	0	0
商品・サービス 102	0	0	0	0	商品・サービス 125	0	0	0	0
商品・サービス 103	0	0	0	0	商品・サービス 126	0	0	0	0
商品・サービス 104	0	0	0	0	商品・サービス 127	0	0	0	0
商品・サービス 105	0	0	0	0	商品・サービス 128	0	0	0	0
商品・サービス 106	0	0	0	0	商品・サービス 129	0	0	0	0
商品・サービス 107	0	0	0	0	商品・サービス 130	0	0	0	0
商品・サービス 108	0	0	0	0	商品・サービス 131	0	0	0	0
商品・サービス 109	0	0	0	0	商品・サービス 132	0	0	0	0
商品・サービス 110	0	0	0	0	商品・サービス 133	0	0	0	0
商品・サービス 111	0	0	0	0	商品・サービス 134	0	0	0	0
商品・サービス 112	0	0	0	0	商品・サービス 135	0	0	0	0
商品・サービス 113	0	0	0	0	商品・サービス 136	0	0	0	0
商品・サービス 114	0	0	0	0	商品・サービス 137	0	0	0	0
商品・サービス 115	0	0	0	0	商品・サービス 138	0	0	0	0
商品・サービス 116	0	0	0	0	商品・サービス 139	0	0	0	0
商品・サービス 117	0	0	0	0	商品・サービス 140	0	0	0	0
商品・サービス 118	0	0	0	0	商品・サービス 141	0	0	0	0
商品・サービス 119	0	0	0	0	商品・サービス 142	0	0	0	0
商品・サービス 120	0	0	0	0	商品・サービス 143	0	0	0	0
商品・サービス 121	0	0	0	0	商品・サービス 144	0	0	0	0
商品・サービス 122	0	0	0	0	商品・サービス 145	0	0	0	0
商品・サービス 123	0	0	0	0	商品・サービス 146	0	0	0	0
商品・サービス 124	0	0	0	0	商品・サービス 147	0	0	0	0
商品・サービス 125	0	0	0	0	商品・サービス 148	0	0	0	0
商品・サービス 126	0	0	0	0	商品・サービス 149	0	0	0	0
商品・サービス 127	0	0	0	0	商品・サービス 150	0	0	0	0
商品・サービス 128	0	0	0	0	商品・サービス 151	0	0	0	0
商品・サービス 129	0	0	0	0	商品・サービス 152	0	0	0	0
商品・サービス 130	0	0	0	0	商品・サービス 153	0	0	0	0
商品・サービス 131	0	0	0	0	商品・サービス 154	0	0	0	0
商品・サービス 132	0	0	0	0	商品・サービス 155	0	0	0	0
商品・サービス 133	0	0	0	0	商品・サービス 156	0	0	0	0
商品・サービス 134	0	0	0	0	商品・サービス 157	0	0	0	0
商品・サービス 135	0	0	0	0	商品・サービス 158	0	0	0	0
商品・サービス 136	0	0	0	0	商品・サービス 159	0	0	0	0
商品・サービス 137	0	0	0	0	商品・サービス 160	0	0	0	0
商品・サービス 138	0	0	0	0	商品・サービス 161	0	0	0	0
商品・サービス 139	0	0	0	0	商品・サービス 162	0	0	0	0
商品・サービス 140	0	0	0	0	商品・サービス 163	0	0	0	0
商品・サービス 141	0	0	0	0	商品・サービス 164	0	0	0	0
商品・サービス 142	0	0	0	0	商品・サービス 165	0	0	0	0
商品・サービス 143	0	0	0	0	商品・サービス 166	0	0	0	0
商品・サービス 144	0	0	0	0	商品・サービス 167	0	0	0	0
商品・サービス 145	0	0	0	0	商品・サービス 168	0	0	0	0
商品・サービス 146	0	0	0	0	商品・サービス 169	0	0	0	0
商品・サービス 147	0	0	0	0	商品・サービス 170	0	0	0	0
商品・サービス 148	0	0	0	0	商品・サービス 171	0	0	0	0
商品・サービス 149	0	0	0	0	商品・サービス 172	0	0	0	0
商品・サービス 150	0	0	0	0	商品・サービス 173	0	0	0	0
商品・サービス 151	0	0	0	0	商品・サービス 174	0	0	0	0
商品・サービス 152	0	0	0	0	商品・サービス 175				



【図15】

(単位：千円)

科目／期	1997/08	1998/08	1999/08	2000/08
買掛金のうち削減買掛金 OFA <sub>1</sub> (借入金に準ずる負債)	0	0	0	0
その他の固定負債のうち長期削減買掛金 OFA <sub>2</sub> (借入金に準ずる負債)	0	0	0	0
買掛金のうちリース未払金 OFB <sub>1</sub> (借入金に準ずる負債)	0	0	0	0
その他の固定負債のうち長期リース未払金 OFB <sub>2</sub> (借入金に準ずる負債)	0	0	0	0
その他の流動負債のうち設備支払手形 OFC <sub>1</sub> (借入金に準ずる負債)	0	1,746	13,065	22,297
その他の固定負債のうち設備長期支払手形 OFC <sub>2</sub> (借入金に準ずる負債)	0	4,725	0	11,178
繰上税金等繰上額 OFD <sub>1</sub>	8,068	2,741	12,633	34,452
うち損益表に係る繰上額 OFD <sub>2</sub>	0	0	5,109	20,482
うち源泉所得税に係る繰上額 OFD <sub>3</sub>	4,154	394	3,662	9,486
うち社会保険料に係る繰上額 OFD <sub>4</sub>	3,909	2,347	3,862	4,484
うちその他 OFD <sub>5</sub>	0	0	0	0
支払リース料 OFE <sub>1</sub> (販売費－一般管理費分)	14,543	34,336	463	192
支払リース料 OFE <sub>2</sub> (製造原価分)	0	0	49,594	57,612
固定資産処分額のうち売却に係る処分額 OFF <sub>1</sub>	3,331	0	1,990	0
オフバランスリース資産繰上額 OFG <sub>1</sub>	72,716	171,680	250,290	289,020
オフバランスリース未払金繰上額 OFH <sub>1</sub> (借入金に準ずる負債)	-	-	-	-
オフバランス長期リース未払金繰上額 OFH <sub>2</sub> (借入金に準ずる負債)	-	-	-	-
オフバランスリース資産に係る減価償却実施繰上額 OFJ <sub>1</sub>	-	-	-	-

【図16】

科目/原	(単位: 千円)			
	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
現金・現金当座計上確定額 $L_1$	0	0	0	0
受取手形貸倒・架空計上確定額 $L_2$	0	0	0	0
売掛金貸倒・架空計上確定額 $L_3$	0	0	0	0
売上債権貸倒・架空計上確定額 $L_4 (= L_2 + L_3)$	0	0	0	0
棚卸資産不良・架空計上確定額 $L_5$	5,021	5,021	4,906	0
売上債権・棚卸資産架空計上等確定額小計 $L_6$ ( $L_6 = L_4 + L_5$ )	5,021	5,021	4,906	0
前渡金のうち換金可能額 $M_1$	0	0	0	0
未収入金のうち換金可能額 $M_2$	0	0	1,920	4,448
前払費用のうち換金可能額 $M_3$	0	0	1,643	2,158
仮払金のうち換金可能額 $M_4$	0	0	0	0
短期貸付金のうち換金可能額 $M_5$	0	0	0	0
立替金のうち換金可能額 $M_6$	0	0	5	0
不渡手形のうち換金可能額 $M_7$	0	0	0	0
その他の流動資産のうち換金可能額 $M_8$	0	0	622	1,222
純資産部不足確定額 $N_1$	98,009	98,009	109,302	64,032
有価証券含み損 $P_1$	0	0	0	0
有価証券含み益 $P_2$	0	0	0	0
差引有価証券含み損 $P_3 (= P_1 - P_2)$	0	0	0	0
投資有価証券含み損 $P_4$	0	0	0	0
投資有価証券含み益 $P_5$	0	0	0	0
差引投資有価証券含み損 $P_6 (= P_4 - P_5)$	0	0	0	0
不動産含み損 $P_7$	0	0	0	0
含み損合計 $P_8 (= P_3 + P_6 + P_7)$	0	0	0	0
長期貸付金のうち換金可能額 $Q_1$	0	0	0	0
保険積立金のうち換金可能額 $Q_2$	22,792	22,792	22,353	24,134
繰入保証金のうち換金可能額 $Q_3$	2,236	2,236	2,236	1,374
不渡手形・固定化資産債権のうち換金可能額 $Q_4$	0	0	0	0
その他の投資における不健全資産確定額 $R_1$	0	0	0	0
繰延資産のうち換金可能額 $S_1$	0	0	240	881
借入金のうち代表者等借入 $T_1$	34,762	62,725	26,580	53,953
代表者等借入のうち自己資本相当額 $T_2$	34,762	62,725	26,580	24,842
第三者提供による担保の処分可能戻込額 $T_3$	0	0	56,956	55,308
うち預金(流動出資相当) $T_4$	0	0	0	0
うち有価証券(流動出資相当) $T_5$	0	0	0	0
うち本業に欠かれない不動産(流動出資相当) $T_6$	0	0	0	0
うち本業以外の不動産(代表者の自宅等) $T_7$	0	0	0	0
うち保証協会等の保証 $T_8$	0	0	56,956	55,308
その他 $T_9$	0	0	0	0
代表者等の当該企業からの収入 $U_1$	0	0	10,200	13,000
当該企業からの収入のうち多額と認められる金額計 $U_2$	0	0	0	1,200
うち役員報酬・給与・賞与 $U_3$	0	0	0	1,200
うち貸貸収入 $U_4$	0	0	0	0
その他 $U_5$	0	0	0	0
損失確定金償及償還 $U_6$	0	0	0	0
固定資産性預金A確定額 $V_1$	0	0	0	0

【图 17】

[illegible]

【图 18】

(単位：千円)

資 産					1997/03	1998/03	1999/03	2000/03	
現金・預金 1	25,025	15,599	3,129	204	現金・預金 38	35,744	39,894	48,912	54,978
短期証券 2	2,765	485	0	0	短期証券・日本国債 39	0	0	0	0
貸倒損失 3	41,000	76,744	85,896	82,370	（うち短期証券 111）	0	0	11,166	17,564
貸倒損失 4	0	0	0	0	（うち短期証券 112）	0	0	0	0
貸倒損失 5	0	0	0	0	短期証券 40	248,200	245,020	17,174	21,291
貸倒損失 6	0	0	0	0	短期証券 41	28,200	28,000	27,884	28,356
貸倒損失 7	0	0	0	0	短期証券 42	0	1,620	7,977	28,126
貸倒損失 8	0	0	0	0	短期証券 43	0	0	0	0
貸倒損失 9	0	0	0	0	短期証券 44	0	0	0	0
貸倒損失 10	0	0	0	0	短期証券 45	0	0	0	0
貸倒損失 11	0	0	0	0	短期証券 46	0	0	0	0
貸倒損失 12	0	0	0	0	短期証券 47	0	0	0	0
貸倒損失 13	0	0	0	0	短期証券 48	3,360	6,967	21,484	36,866
貸倒損失 14	0	0	0	0	短期証券 49	0	1,740	15,040	22,279
貸倒損失 15	0	0	0	0	短期証券 50	14,542	34,386	50,604	57,800
貸倒損失 16	0	0	0	0	短期証券 51	241,467	396,891	122,012	205,293
貸倒損失 17	0	0	0	0	短期証券 52	0	0	0	0
貸倒損失 18	0	0	0	0	短期証券 53	49,496	24,270	106,101	236,446
貸倒損失 19	0	0	0	0	短期証券 54	0	0	0	0
貸倒損失 20	0	0	0	0	短期証券 55	425	0	425	0
貸倒損失 21	0	0	0	0	短期証券 56	0	0	0	0
貸倒損失 22	0	0	0	0	短期証券 57	0	0	0	0
貸倒損失 23	0	0	0	0	短期証券 58	0	0	0	0
貸倒損失 24	0	0	0	0	短期証券 59	0	0	0	0
貸倒損失 25	0	0	0	0	短期証券 60	0	0	0	0
貸倒損失 26	0	0	0	0	短期証券 61	0	0	0	0
貸倒損失 27	0	0	0	0	短期証券 62	0	0	0	0
貸倒損失 28	0	0	0	0	短期証券 63	0	0	0	0
貸倒損失 29	0	0	0	0	短期証券 64	0	0	0	0
貸倒損失 30	0	0	0	0	短期証券 65	0	0	0	0
貸倒損失 31	0	0	0	0	短期証券 66	0	0	0	0
貸倒損失 32	0	0	0	0	短期証券 67	0	0	0	0
貸倒損失 33	0	0	0	0	短期証券 68	0	0	0	0
貸倒損失 34	0	0	0	0	短期証券 69	0	0	0	0
貸倒損失 35	0	0	0	0	短期証券 70	0	0	0	0
貸倒損失 36	0	0	0	0	短期証券 71	0	0	0	0
貸倒損失 37	0	0	0	0	短期証券 72	0	0	0	0
貸倒損失 38	0	0	0	0	短期証券 73	0	0	0	0
貸倒損失 39	0	0	0	0	短期証券 74	0	0	0	0
貸倒損失 40	0	0	0	0	短期証券 75	0	0	0	0
貸倒損失 41	0	0	0	0	短期証券 76	0	0	0	0
貸倒損失 42	0	0	0	0	短期証券 77	0	0	0	0
貸倒損失 43	0	0	0	0	短期証券 78	0	0	0	0
貸倒損失 44	0	0	0	0	短期証券 79	0	0	0	0
貸倒損失 45	0	0	0	0	短期証券 80	0	0	0	0
貸倒損失 46	0	0	0	0	短期証券 81	0	0	0	0
貸倒損失 47	0	0	0	0	短期証券 82	0	0	0	0
貸倒損失 48	0	0	0	0	短期証券 83	0	0	0	0
貸倒損失 49	0	0	0	0	短期証券 84	0	0	0	0
貸倒損失 50	0	0	0	0	短期証券 85	0	0	0	0
貸倒損失 51	0	0	0	0	短期証券 86	0	0	0	0
貸倒損失 52	0	0	0	0	短期証券 87	0	0	0	0
貸倒損失 53	0	0	0	0	短期証券 88	0	0	0	0
貸倒損失 54	0	0	0	0	短期証券 89	0	0	0	0
貸倒損失 55	0	0	0	0	短期証券 90	0	0	0	0
貸倒損失 56	0	0	0	0	短期証券 91	0	0	0	0
貸倒損失 57	0	0	0	0	短期証券 92	0	0	0	0
貸倒損失 58	0	0	0	0	短期証券 93	0	0	0	0
貸倒損失 59	0	0	0	0	短期証券 94	0	0	0	0
貸倒損失 60	0	0	0	0	短期証券 95	0	0	0	0
貸倒損失 61	0	0	0	0	短期証券 96	0	0	0	0
貸倒損失 62	0	0	0	0	短期証券 97	0	0	0	0
貸倒損失 63	0	0	0	0	短期証券 98	0	0	0	0
貸倒損失 64	0	0	0	0	短期証券 99	0	0	0	0
貸倒損失 65	0	0	0	0	短期証券 100	0	0	0	0
貸倒損失 66	0	0	0	0	短期証券 101	0	0	0	0
貸倒損失 67	0	0	0	0	短期証券 102	0	0	0	0
貸倒損失 68	0	0	0	0	短期証券 103	0	0	0	0
貸倒損失 69	0	0	0	0	短期証券 104	0	0	0	0
貸倒損失 70	0	0	0	0	短期証券 105	0	0	0	0
貸倒損失 71	0	0	0	0	短期証券 106	0	0	0	0
貸倒損失 72	0	0	0	0	短期証券 107	0	0	0	0
貸倒損失 73	0	0	0	0	短期証券 108	0	0	0	0
貸倒損失 74	0	0	0	0	短期証券 109	0	0	0	0
貸倒損失 75	0	0	0	0	短期証券 110	0	0	0	0
貸倒損失 76	0	0	0	0	短期証券 111	0	0	0	0
貸倒損失 77	0	0	0	0	短期証券 112	0	0	0	0
貸倒損失 78	0	0	0	0	短期証券 113	0	0	0	0
貸倒損失 79	0	0	0	0	短期証券 114	0	0	0	0
貸倒損失 80	0	0	0	0	短期証券 115	0	0	0	0
貸倒損失 81	0	0	0	0	短期証券 116	0	0	0	0
貸倒損失 82	0	0	0	0	短期証券 117	0	0	0	0
貸倒損失 83	0	0	0	0	短期証券 118	0	0	0	0
貸倒損失 84	0	0	0	0	短期証券 119	0	0	0	0
貸倒損失 85	0	0	0	0	短期証券 120	0	0	0	0
貸倒損失 86	0	0	0	0	短期証券 121	0	0	0	0
貸倒損失 87	0	0	0	0	短期証券 122	0	0	0	0
貸倒損失 88	0	0	0	0	短期証券 123	0	0	0	0
貸倒損失 89	0	0	0	0	短期証券 124	0	0	0	0
貸倒損失 90	0	0	0	0	短期証券 125	0	0	0	0
貸倒損失 91	0	0	0	0	短期証券 126	0	0	0	0
貸倒損失 92	0	0	0	0	短期証券 127	0	0	0	0
貸倒損失 93	0	0	0	0	短期証券 128	0	0	0	0
貸倒損失 94	0	0	0	0	短期証券 129	0	0	0	0
貸倒損失 95	0	0	0	0	短期証券 130	0	0	0	0
貸倒損失 96	0	0	0	0	短期証券 131	0	0	0	0
貸倒損失 97	0	0	0	0	短期証券 132	0	0	0	0
貸倒損失 98	0	0	0	0	短期証券 133	0	0	0	0
貸倒損失 99	0	0	0	0	短期証券 134	0	0	0	0
貸倒損失 100	0	0	0	0	短期証券 135	0	0	0	0
貸倒損失 101	0	0	0	0	短期証券 136	0	0	0	0
貸倒損失 102	0	0	0	0	短期証券 137	0	0	0	0
貸倒損失 103	0	0	0	0	短期証券 138	0	0	0	0
貸倒損失 104	0	0	0	0	短期証券 139	0	0	0	0
貸倒損失 105	0	0	0	0	短期証券 140	0	0	0	0
貸倒損失 106	0	0	0	0	短期証券 141	0	0	0	0
貸倒損失 107	0	0	0	0	短期証券 142	0	0	0	0
貸倒損失 108	0	0	0	0	短期証券 143	0	0	0	0
貸倒損失 109	0	0	0	0	短期証券 144	0	0	0	0
貸倒損失 110	0	0	0	0	短期証券 145	0	0	0	0
貸倒損失 111	0	0	0	0	短期証券 146	0	0	0	0
貸倒損失 112	0	0	0	0	短期証券 147	0	0	0	0
貸倒損失 113	0	0	0	0	短期証券 148	0	0	0	0
貸倒損失 114	0	0	0	0	短期証券 149	0	0	0	0
貸倒損失 115	0	0	0	0	短期証券 150	0	0	0	0
貸倒損失 116	0	0	0	0	短期証券 151	0	0	0	0
貸倒損失 117	0	0	0	0	短期証券 152	0	0	0	0
貸倒損失 118	0	0	0	0	短期証券 153	0	0	0	0
貸倒損失 119	0	0	0	0	短期証券 154	0	0	0	0
貸倒損失 120	0	0	0	0	短期証券 155	0	0	0	0
貸倒損失 121	0	0	0	0	短期証券 156	0	0	0	0
貸倒損失 122	0	0	0	0	短期証券 157	0	0	0	0
貸倒損失 123	0	0	0	0	短期証券 158	0	0	0	0
貸倒損失 124	0	0	0	0	短期証券 159	0	0	0	0
貸倒損失 125	0	0	0	0	短期証券 160	0	0	0	0
貸倒損失 126	0	0	0	0	短期証券 161	0	0	0	0
貸倒損失 127	0	0	0	0	短期証券 162	0	0	0	0
貸倒損失 128	0	0	0	0	短期証券 163	0	0	0	0
貸倒損失 129	0	0	0	0	短期証券 164	0	0	0	0
貸倒損失 130	0	0	0	0	短期証券 165	0	0	0	0
貸倒損失 131	0	0	0	0	短期証券 166	0	0	0	0
貸倒損失 132	0	0	0	0	短期証券 167	0	0	0	0
貸倒損失 133	0	0	0	0	短期証券 168	0	0	0	0
貸倒損失 134	0	0	0	0	短期証券 169	0	0	0	0
貸倒損失 135	0	0	0	0	短期証券 170	0	0	0	0
貸倒損失 136	0	0	0	0	短期証券 171	0	0	0	0
貸倒損失 137	0	0	0	0	短期証券 172	0	0	0	0
貸倒損失 138	0	0	0	0	短期証券 173	0	0	0	0
貸倒損失 139	0	0	0	0	短期証券 174	0	0	0	0
貸倒損失 140	0	0	0	0	短期証券 175	0	0	0	0
貸倒損失 141	0	0	0	0	短期証券 176	0	0	0	0
貸倒損失 142	0	0	0	0	短期証券 177	0	0	0	0
貸倒損失 143	0	0	0	0	短期証券 178	0	0	0	0
貸倒損失 144	0	0	0	0	短期証券 179	0	0	0	0
貸倒損失 145	0	0	0	0	短期証券 180	0	0	0	0
貸倒損失 146	0	0	0	0	短期証券 181	0	0	0	0
貸倒損失 147	0	0	0	0	短期証券 182	0	0	0	0
貸倒損失 148	0	0	0	0	短期証券 183	0	0	0	0
貸倒損失 149	0	0	0	0	短期証券 184	0	0	0	0
貸倒損失 150	0	0	0	0	短期証券 185	0	0	0	0
貸倒損失 151	0	0	0	0	短期証券 186	0	0	0	0
貸倒損失 152	0	0	0	0	短期証券 187	0	0	0	0
貸倒損失 153	0	0	0	0	短期証券 188	0	0	0	0
貸倒損失 154	0	0	0	0	短期証券 189	0	0	0	0
貸倒損失 155	0	0	0	0	短期証券 190	0	0	0	0
貸倒損失 156	0	0	0	0	短期証券 191	0	0	0	0
貸倒損失 157	0	0	0	0	短期証券 192	0	0	0	0
貸倒損失 158	0	0	0	0	短期証券 193	0			

【図20】

(A)

流動資産 A:	流動負債 D:
	オフバランス リース未払金 O D
固定資産 B:	固定負債 E:
	オフバランス 長期リース未払金 O E
オフバランス リース資産 O B	資本 G:
繰延資産 C:	その他の剰余金のうち 繰延利益 H:

(B)

短期割引により算出する不健全流動資産の標準額 L
その他の流動負債のうち繰延利益 M
減価償却費不足分 N
有価証券および不動産に係る金目録 P
投資その他の債(その他の投資性債)のうちの繰延利益 Q
その他の投資における不健全資産の標準額 R
繰延資産のうちの繰延利益 S
代表者等からの借入金 のうち自己資本増補金 T
オフバランス繰延 U
固定資産性資産 V

【図21】

(A)

修正流動資産 A:	流動負債 D:
修正流動負債 A:	固定負債 E:
修正流動負債 A:	
修正固定資産 B:	代表者等からの借入金 のうち自己資本増補金 T:
修正固定負債 B:	資本 G:
修正繰延資産 C:	その他の剰余金のうち 繰延利益 H:
修正繰延負債 C:	繰延損失 H:
	(不健全資産計に繰入 金目録等損失)

(B)

修正流動資産 A:	流動負債 D:
修正流動負債 A:	固定負債 E:
修正流動負債 A:	
修正固定資産 B:	代表者等からの借入金 のうち自己資本増補金 T:
修正固定負債 B:	修正資本 G:
修正繰延資産 C:	その他の剰余金のうち 修正繰延利益 H:

【图22】

(A)

[illegible]

(B)

修正正定純實数 $A_1$	正定純實数 $D_1$
	修正正定純實数 $E_1$
みなし正定純實数 $B_1$	みなし正定純實数 $G_1$
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">           正定純實数 <math>A_2</math>            正定純實数 <math>B_2</math> (修正正定純實数)         </div> 正定純實数 $C_2$	正定純實数 $D_2$ 正定純實数 $E_2$ 正定純實数 $F_2$ 正定純實数 $G_2$ 正定純實数 $H_2$ 正定純實数 $I_2$ 正定純實数 $J_2$ 正定純實数 $K_2$ 正定純實数 $L_2$ 正定純實数 $M_2$ 正定純實数 $N_2$ 正定純實数 $O_2$ 正定純實数 $P_2$ 正定純實数 $Q_2$ 正定純實数 $R_2$ 正定純實数 $S_2$ 正定純實数 $T_2$ 正定純實数 $U_2$ 正定純實数 $V_2$ 正定純實数 $W_2$ 正定純實数 $X_2$ 正定純實数 $Y_2$ 正定純實数 $Z_2$



【図23】

(A)

指 標		得 点
収益性	売上高総利益率 a	5~0
	総資本回転率 b	5~0
効率性	流動比率 c	5~0
	固定長期適合率 d	5~0
	経常収支比率 e	0~0
安全性	売上高倍率 f	5~0
	当期利益確保率 g	5~0
企業規模	自己資本率 h	5~0



表面財務分析得点計	40~0
-----------	------

(B)

指 標		得 点
健全性	不健全資産比率 j	10~0
収益性	純資本みなし当期利益率 k	10~0
	修正当期利益率 l	5~0
返済能力	修正借入金等償還年数 m	10~0
安全性	みなし自己資本比率 n	10~0
	修正流動比率 p	5~0
	修正経常収支比率 q	5~0
企業規模	みなし自己資本率 r	5~0



実質財務分析得点計	30~0
-----------	------

(C)

指 標		得 点
健全性	流動比率乖離率 s	0~▲10
	経常収支比率乖離率 t	0~▲10
	修正後売上高借入金等倍率 u	0~▲10
	売上高減価償却不足率 v	0~▲10



財務等質得点計	0~▲40
---------	-------

(D)

財務分析得点合計	100~0
----------	-------

【図24】

(A)

		単位	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
表面財務分析	収益性 a	売上高経常利益率 (%)	4.93	2.04	0.90	▲0.88
	効率性 b	総資本回転率 (回)	1.089	1.266	0.903	0.895
	c	流動比率 (%)	27.61	26.62	54.15	49.17
	安全性 d	固定長期適合率 (%)	▲601.87	684.71	125.08	130.46
	e	経常収支比率 (%)	102.98	102.07	103.46	107.16
	f	売上高推移		1 増増	1 増減	2 増減
	成長性 g	当期利益増減推移		1 増増	2 増減	3 増減
	企業規模 h	自己資本額 (千円)	▲129,800	▲129,800	▲129,146	▲134,335
	健全性 i	不健全資産比率 (%)	33.63	25.16	22.22	11.75
	収益性 k	総資本みなし当期利益率 (%)	▲12.24	▲18.31	▲19.16	▲10.29
実質財務分析	安全性 n	みなし自己資本比率 (%)	▲68.43	▲41.42	▲42.17	▲31.84
	返済能力 m	修正借入金等償還年数 (年)	8.66	11.35	13.74	7.22
	p	修正流動比率 (%)	23.57	23.30	49.52	49.07
	安全性 q	修正経常収支比率 (%)	105.35	102.04	101.40	116.20
	収益性 l	修正当期利益額 (千円)	▲74,327	▲90,953	▲113,556	▲69,221
	r	みなし自己資本額 (千円)	▲211,391	▲170,822	▲216,776	▲175,825
	健全性 s	流動比率率増幅 (%)	3.94	2.32	4.63	0.10
	t	経常収支比率率増幅 (%)	▲2.37	0.03	2.06	▲9.04
	u	修正後売上高借入金等倍率 (倍)	0.49	0.61	0.97	0.98
	v	売上高減価償却不足額比率 (%)	14.82	15.58	20.41	10.82
初期等調整			-	-	-	-

(B)

		配点	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
表面財務分析	収益性 a	売上高経常利益率	5	4.50	3.50	2.50
	効率性 b	総資本回転率	5	3.00	2.50	1.50
	c	流動比率	5	0.00	0.00	0.00
	安全性 d	固定長期適合率	5	0.00	0.00	1.75
	e	経常収支比率	5	3.00	3.00	3.50
	f	売上高推移	5	3.00	2.00	1.50
	成長性 g	当期利益増減推移	5	3.00	2.00	1.50
	企業規模 h	自己資本額	5	1.25	1.25	1.25
	得点小計		40	16.75	14.25	13.00
	健全性 i	不健全資産比率	10	0.00	0.00	0.50
実質財務分析	収益性 k	総資本みなし当期利益率	10	1.00	0.00	0.50
	安全性 n	みなし自己資本比率	10	0.00	0.00	0.00
	返済能力 m	修正借入金等償還年数	10	6.00	5.00	3.50
	p	修正流動比率	5	0.75	0.75	1.50
	安全性 q	修正経常収支比率	5	4.00	3.50	3.00
	収益性 l	修正当期利益額	5	1.25	0.75	0.50
	r	みなし自己資本額	5	1.00	1.25	0.75
	得点小計		60	14.00	11.25	9.75
	健全性 s	流動比率率増幅	▲10	0.00	0.00	0.00
	t	経常収支比率率増幅	▲10	0.00	0.00	0.00
初期等調整	u	修正後売上高借入金等倍率	▲10	0.00	0.00	0.00
	v	売上高減価償却不足額比率	▲10	▲7.00	▲7.00	▲5.00
	得点小計		▲40	▲7.00	▲7.00	▲5.00
	財務得点合計		100	23.75	18.50	12.75
財務得点に基づく格付ランク			D2	D3	B	C4

【図25】

(A)

(単位：千円)

B / S	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
流動資産 A <sub>1</sub>	94,779	93,724	98,595	100,939
固定資産 B <sub>1</sub>	141,376	146,977	164,946	164,156
繰延資産 C <sub>1</sub>	26	26	240	881
資産計 T <sub>a</sub>	236,181	240,727	263,781	255,976
流動負債 D <sub>1</sub>	329,924	331,532	132,024	147,484
固定負債 E <sub>1</sub>	48,850	38,995	260,903	242,827
特別法上の準備金 F <sub>1</sub>	0	0	0	0
資本 G <sub>1</sub>	△142,593	△129,800	△129,146	△134,335
(うち当期利益 H <sub>1</sub> )	29,233	12,794	654	△5,189
負債・資本計 T <sub>r</sub>	236,181	240,727	263,781	255,976

(B)

オフバランス B / S	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
流動資産 A <sub>1</sub>	94,779	93,724	98,595	100,939
固定資産 B <sub>1</sub>	214,091	318,657	415,236	443,176
(うちオフバランスリース資産 OB)	72,715	171,680	260,290	289,020
繰延資産 C <sub>1</sub>	26	26	240	881
資産計 T <sub>a</sub>	308,896	412,407	514,071	544,996
流動負債 D <sub>1</sub>	344,467	365,868	182,082	205,288
(うちオフバランスリース未払金 OD)	14,543	34,336	50,058	57,804
固定負債 E <sub>1</sub>	107,022	176,389	461,135	474,043
(うちオフバランス長期リース未払金 OE)	58,172	137,344	200,232	231,216
特別法上の準備金 F <sub>1</sub>	0	0	0	0
資本 G <sub>1</sub>	△142,593	△129,800	△129,146	△134,335
(うち当期利益 H <sub>1</sub> )	29,233	12,794	654	△5,189
負債・資本計 T <sub>r</sub>	308,896	412,407	514,071	544,996

【図26】

(A)

不健全資産	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
不健全流動資産 $A_4$	5,534	5,721	4,908	0
不健全固定資産 $B_4$	98,000	98,000	109,302	64,032
不健全繰延資産 $C_4$	26	26	0	0
不健全資産計 $T_1$	103,560	103,747	114,210	64,032

(B)

修正 B / S	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
修正流動資産 $A_2$	81,182	85,262	90,158	100,735
固定資産性預金 $A_3$	8,063	2,741	3,529	204
修正固定資産 $B_2$	116,091	220,657	305,934	379,144
修正繰延資産 $C_2$	0	0	240	881
修正資産計 $T_0''$	205,336	308,660	399,861	480,964
流動負債 $D_2$	344,467	365,868	182,082	205,288
固定負債 $E_2$	107,022	176,339	461,135	474,043
(うち自己資本相当額 $E_3$ )	34,762	62,725	26,580	24,842
特別法上の準備金 $F_2$	0	0	0	0
修正資本 $G_2$	$\Delta 246,153$	$\Delta 233,547$	$\Delta 243,356$	$\Delta 198,367$
(うち修正当期利益 $H_2$ )	$\Delta 74,327$	$\Delta 90,953$	$\Delta 113,556$	$\Delta 69,221$
負債・修正資本計 $T_2''$	205,336	308,660	399,861	480,964

(C)

修正加減 B / S	1997/03	1998/03	1999/03	2000/03
修正流動資産 $A_2$	81,182	85,262	90,158	100,735
みなし固定資産 $B_2$	124,154	223,398	309,463	379,348
(うち固定資産性預金 $A_3$ )	8,063	2,741	3,529	204
(うち現物出資相当額 $T_1+T_2+T_3$ )	0	0	0	0
修正繰延資産 $C_2$	0	0	240	881
修正資産計 $T_0'''$	205,336	308,660	399,861	480,964
流動負債 $D_2$	344,467	365,868	182,082	205,288
修正固定負債 $E_2$	72,260	113,614	434,555	449,201
特別法上の準備金 $F_2$	0	0	0	0
みなし自己資本 $G_2$	$\Delta 211,391$	$\Delta 170,822$	$\Delta 216,776$	$\Delta 173,525$
(うち自己資本相当額 $E_3$ )	34,762	62,725	26,580	24,842
(うち現物出資相当額 $T_1+T_2+T_3$ )	0	0	0	0
(うち修正当期利益 $H_2$ )	$\Delta 74,327$	$\Delta 90,953$	$\Delta 113,556$	$\Delta 69,221$
負債・修正資本計 $T_2'''$	205,336	308,660	399,861	480,964
多額の役員報酬等調整額 $U_2$	0	0	0	1,200
未実現特別損失 $U_3$	0	0	0	0